全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

35岁前要上的33堂理财课

一本专门写给中国年轻人的理财工具书

为什么月入8千的买车买房，月入2万的每月花光？
为什么每次熊市一来，李嘉诚总能让自己的财富翻番？



亚洲财富管理专家
曾志尧◎著



一看就明白，一用就见效

Financial Management You Need to Know before 35





中信出版社
CHINA CITIC PRESS

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

35岁前要上的33堂理财课

一本专门写给中国年轻人的理财工具书

为什么月入8千的买车买房，月入2万的每月花光？
为什么每次熊市一来，李嘉诚总能让自己的财富翻番？

亚洲财富管理专家
曾志尧◎著



中信出版社
CHINA CITIC PRESS

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

图书在版编目(CIP)数据

35岁前要上的33堂理财课／曾志尧编著.—北京：中信出版社，2008.7

ISBN 978-7-5086-1209-6

Ⅰ.3… Ⅱ.曾… Ⅲ.私人投资－基本知识 Ⅳ.F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字（2008）第078610号

简体中文版由我识出版社有限公司（Taiwan）授权出版发行
35岁前要上的33堂理财课，曾志尧著，2007年，初版，
ISBN：978-986-6957-08-6 I'm 我識出版集團 I'm Publishing Group

35岁前要上的33堂理财课
35SUI QIAN YAOSHANG DE 33TANG LICAIKE

编 著 者：曾志尧
策 划 者：中信出版社策划中心
出 版 者：中信出版社（北京市朝阳区和平街十三区35号煤炭大厦 邮编 100013）
经 销 者：中信联合发行有限责任公司
承 印 者：北京兴鹏印刷有限公司
开　　本：710mm × 1000mm　1/16　　印　张：15.5　　字　数：110千字
版　　次：2008年9月第1版　　印　次：2008年9月第1次印刷
京权图字：01－2008－3597
书　　号：ISBN 978-7-5086-1209-6/F · 1372
定　　价：36.00元

版权所有 · 侵权必究
凡购本社图书，如有缺页、倒页、脱页，由发行公司负责退换。 服务热线：010-85322521
http://www.publish.citic.com 010-85322522
E-mail:sales@citicpub.com
author@citicpub.com

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

自序

我不是理财大师，但我向大师学习

《35岁前要上的33堂理财课》是我花心思最多、觉得最难写但也是在写作中收获最丰富的一本书。

从我打算动笔到出版的时间长达两年，在动笔之前，我的出版人花了很长的时间把市面上的理财书籍仔仔细细地浏览了一遍，然后非常明确地跟我说：**“市面上的理财书籍有两大缺点：一个是太艰深难懂，一般投资人很难学习；另一个则是太偏重个人的理财经验谈，缺乏可复制性。”**出版社决定推出这本《35岁前要上的33堂理财课》，内容包含从初学入门必须知道的理财观念到理财进阶的实务操作，希望我能跟大家谈谈我的理财经验，当然也包括我那些惨痛的大赔教训与投资获利的心得与窍门。

此外出版社还希望我能为广大的投资人提供轻松学习理财知识的途径，让那些对理财专业知识望之生怯，对技术分析与量能变化搞不清楚的投资人，能够快快乐乐修完这33堂必修的理财课。

老实说，我虽然从事金融服务业，投资经验也超过20年，但扪心自问自己的投资能力与理财成绩也称不上什么理财大师，顶多是一个资深的投资人而已。理由很简单，当我把自己放在最钦佩的三位全球投资大师跟前比一比，真是感到惭愧。沃伦·巴菲特管理的伯克逊·哈撒威公司，从1965年到2002年，38年累积的报酬率高达214433%，每年的复利报酬率高达22.37%；彼得·林奇管理的富达麦哲伦

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

基金，从1977年到1990年的13年间，每年的复利报酬率更高达29.3%；安德烈·科斯托兰尼这位知名的德国投资大师更被誉为“20世纪股市见证人”、“本世纪金融史上最成功的投资者之一”。

而我自己呢？这些年来的投资经验有甘有苦，刚进入投资领域的前10年，投资台股、大陆基金、海外基金、港股，甚至通过在线交易投资美股，几乎无役不参与，现在回头想想，当时都是苦中作乐，赚了赔、赔了再储蓄，然后继续投资继续赚赚赔赔，周而复始，认真算起来，前10年除了得到经验与教训之外，财富真没增加多少。

年轻时觉得自己通过大量阅读与学习，必定可以增长投资功力好好赚一票，提早退休。后来慢慢发现财务报表绝不可轻信，技术分析有很大的局限性，总体经济分析更是越来越像电视的气象报告，如同是“大家来猜谜”的游戏，我经历过的最惨痛的教训，则来自于那些所谓的华尔街的明星分析师与投资银行，他们的分析报告有时真的是睁着眼睛说瞎话，编故事的能力一流。那些惨不忍睹的投资教训，让我决定放下自己的傲慢与偏见，开始认真地理解投资大师的投资智慧，而自己的理财成绩果然开始逐步上升。

其实，投资理财并没有大家想象中那么困难，非得要学习很多的专业知识和做非常多的功课才行。不过，在投资之前，我还是建议你要先弄清楚自己是一个什么样的投资人，是喜欢冒险套利？还是稳健保守？再者，你一定要积极地打开心胸，不要让过去的经验与偏见阻碍了思考。只要你开始关心周遭事物的变化，慢慢就能掌握时代与产业的脉动。

在《35岁前要上的33堂理财课》中所谓的理财，不单指实

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

质上的财务管理，而是更广义地希望提升每个人的核心竞争力，即使你现在无多余现金可以做投资，甚至在负债状况之下，你也能通过提升个人竞争力，增加附加价值，降低自己在职场上的可被替代性，提高筹码进而加薪，一样也算得上是一种“理财手段”。

我在《35岁前要上的33堂理财课》里强调，**投资致富千万不能忘记两个最重要的推进引擎：“储蓄能力”与“个人竞争力”**。小富由俭，就是要你看紧钱包积极储蓄；大富靠理财，首先要打开并提升自己的眼界，对周遭事物能有深入的观察与分析，这样你才可能成为一个“理财达人”。

当然，如果你希望从现在开始好好地学习投资理财，但不知道应该先看哪一本理财书籍，我建议你把这本书从头到尾仔细阅读一遍，我相信你一定会有非常丰富的收获。

想要说的、想要写的内容实在太多，无法在自序里一一道尽，我真诚地希望这本书能够给想要学习投资理财的朋友提供一条比较容易自学的途径，当然我更希望这本书能帮助那些深陷投资困局的投资人，早日脱离苦海，做个简单快乐的投资人。

曾志尧

写于清晨7点的上海黄浦江畔



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

目录

自　序 XI



观念篇

第1课 从700元到400万，距离并不遥远 /3
安稳守财的时代已经过去了！
钱进银行，只会越来越少！
每月投资700元，退休拿到400万

第2课 在21世纪，复利的威力胜过原子弹 /11
人赚钱——最传统的赚钱方法
钱赚钱——自动赚钱的方法
复利——比原子弹还可怕的效果
投资自己——最稳当的赚钱方法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第3课：你知道自己属于哪种类型的投资人吗？ /17

投资属性与理财成败之间的关系
投资属性可以分为哪些类型？
简易测量法：我属于哪一类型？
即使同一种投资工具，也有不同的风险属性
避免不正确的期望，错估投资回报率

第4课：理财不要跟风，理财是你自己的事 /25

盲点一 经验落伍，没有全球眼光
盲点二 相信二手传播，眼中只有跟风
盲点三 四处胡乱投资，根本不清楚损益
盲点四 没有目标，搞不清楚自己的投资属性
画一张财富地图，通往财务自由

第5课：投资理财，人性比方法重要一万倍 /33

难以逃离人性束缚是投资失败的主要原因
危言耸听，投资却步
控制情绪是致富的第一步
投资成功的关键：剖析自己

第6课：没有数字化的理财目标，等于毫无目标 /39

理财目标包括哪些？
钱不是赚越多越好吗？为什么要设定目标？
具体化、数字化，完成理财目标
每半年重新检视，修正不切实际的目标
确立目标要考虑的外在因素

第7课：不管有钱没钱，善用资产配置好赚钱 /47

钱不多的人也要进行资产配置吗？
鸡蛋到底要不要放在同一个篮子？
资产配置的关键：风险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

资产配置的三大步骤
资产配置要考虑多样化、流动性与保险

第8课 五条必须遵守的投资法则 /57
有没有稳赚不赔的投资秘籍?
投资法则千变万化，有些甚至互相抵触，
我该听信哪一种?
个人经验有出入，微调实际操作方式
打好基础，学好基本功

第9课 三个投资大师——学习典范 /65
安德烈·科斯托兰尼:
股票投资的“十律”与“十戒”
彼得·林奇:从不担心短期波动
沃伦·巴菲特:勇敢买进、长期持有
如何成为投资大师
持之以恒，胜券在握

第10课 富豪都有哪些特质? /73
中国富豪排行榜
贫富差距扩大，M型社会形成
解读致富密码
致富特质大公开
节俭理财，脱贫致富的关键



规划篇

第11课 理财活动与生命周期密不可分 /83
不理财，压力会越来越大
理财六部曲:人生不同时期的理财规划

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

人生有周期，理财要变化

第12课 为你的资产架构照照X光 /91
控制自身经济状况，是驾驭金钱的开端
资产、负债、股本、净值
不要再扯后腿了！找出造成资产不断流失的漏洞
财富不断积累，成就感十足

第13课 你现在的负债合理吗？ /99
揪出造成债务危机的杀手
我掉入危机当中了吗？
积极清偿，有效管理
10个聪明步骤让你聪明管理负债
结论

第14课 保险让你的一生努力不至于归零 /107
保险是风险的控制阀
双十策略，打造防护墙
稳固天下五大险，建筑风险防护网

第15课 家庭幸福才会财源广进 /113
“前方吃紧、后方紧吃”，家庭财务漏洞让人慌
夫妻携手合作，建立对财产处理的最大共识
理财教育，让孩子提早认识金钱的价值
开诚布公，与长辈讨论财务问题

第16课 你是聪明先生还是笨蛋先生？
检视你的消费习惯 /121
消费陷阱一：贪小便宜浪费更多

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

消费陷阱二：掏空钱包的拿铁因子
节省系商品帮你省银子
实施计划经济，克制欲望
节省不是抠门，精算不是小气

第17课 分期付款吸干冲动型购物者的钱包 /129
让我们分了吧！分期付款卡，市场新主流
善用分期付款卡，资金灵活调度
无息贷款果真无息？
有多少花多少，记账卡有效阻止冲动型购物

第18课 买车买房，买的都是负债 /135
买车买房属于“消费财”，不是“资本财”：
买车，三思而后行
请选择成本最低的方式
视需求购买房子
投资与消费大不同



选择篇

第19课 快乐银发族，规划退休不嫌早 /143
养老的三大法宝
退休理财自己来，架起安全防护网
活到老，做到老，实在累啊！
银发族最担心的两大麻烦
小心！老本亏光光
退休生活，从最终的需求往前推

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第20课：别让没钱成为你的理财借口 /149
月光光心慌慌，新贫阶层惨兮兮
先求稳再求好，没有钱更要理财
节流：收入减存款等于支出
开源：赚小钱为赚大钱之本
爱护小钱是变大钱的开始

第21课：第一桶金为致富之本 /155
百分之百的决心与毅力，填满第一桶金
机动调整存款比重，加速积累资金
利用各种工具，变出第二桶金
资产多一倍需要多少时间，72法则告诉你
第一桶金要包含紧急预备金
第一桶金包含三大项
做好正职也可以发财

第22课：一步一脚印，把理财的过程记录下来 /161
记账，掌握现金流量
消费控制、紧急预备——管理现金流量的两大方法
应该列入记账的项目有哪些？
利用发票收据聪明记账
不要记死账，解析数字背后的信息
记录投资日记，掌握变局赢得先机
击破财务恐惧，培养理财意识

第23课：投资前，请先拟定作战策略 /169
屏气凝神，以不变应万变
消极积极双效合一，打败天下无敌手
运用“相关系数”，灵活投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第24课 与最适合你的投资工具“谈恋爱” /173
看对眼，适不适合最重要
不必抢玩新玩具，传统标的也不错
掌握12个投资法则，仍有获利的赢面
八字不合，趁早分手

第25课 你的投资让你晚上睡得着觉吗？ /181
预期收益不等于实际收益
详细阅读合约，推估最大损失比例
不要妄想不合理的投资报酬率
认识各项投资工具的合理投资报酬率
进场容易出场难，投资报酬难算计
让投资报酬率稳定成长的方法

第26课 理财路上，世界是平的 /187
新兴市场，大有可为
中国、印度成为新兴市场投资焦点，人民币已经超越港币
新兴市场投资教战守则

第27课 “投资成本”成为“投资报酬率”的吸血虫！ /193
精打细算，破除表面获利假象
各项投资工具的投资成本
长期投资，平均投资成本
争取折扣，多占便宜

第28课 小心！税务局就在你身边！ /197
税务规划做得好，投资理财没烦恼
合法节税规划才是赚
报税简单，没有负担

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第29课：再见定存！拥抱更棒的理财标的 /201
定存的风险有哪些？
跟定存一样安全，但是获利率较好的工具有哪些？



操作篇

第30课：看清媒体，增加我的FQ(财商) /207
记者不用功，消息错误多，尽信不如不信
投资最忌讳盲从专家与媒体
免费理财学堂让你成为理财达人
想投资，一定要做好功课
借力使力，让聪明人帮你理财

第31课：何时进场？何时出场？看准时机，财运就旺 /215
什么是景气循环？为什么会有景气循环？
简易判断法：跟着利率走
投资理财的蝴蝶效应

第32课：分析技巧是抓住股市涨跌的命门 /219
技术分析：相信历史会重复
技术分析的局限性
基本面分析：从现在看未来
基本面分析的局限性
财务报表反映公司体质是否健康
看懂财务报表有技巧

第33课：学习相人之术，找到你的好理财经理 /227
透视理财经理考核制度
挑选适合自己的理财经理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



第 1 课：从 700 元到 400 万，距离并不遥远

第 2 课：在 21 世纪，复利的威力胜过原子弹

第 3 课：你知道自己属于哪种类型的投资人吗？

第 4 课：理财不要跟风，理财是你自己的事

第 5 课：投资理财，人性比方法重要一万倍

第 6 课：没有数字化的理财目标，等于毫无目标

第 7 课：不管有钱没钱，善用资产配置好赚钱

第 8 课：五条必须遵守的投资法则

第 9 课：三个投资大师——学习典范

第 10 课：富豪都有哪些特质？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

01

第1课 从700元到400万，距离并不遥远



这几年，全球经济结构剧烈改变，财富分配效应使得富者越富、贫者越贫，贫富差距的扩大已经成为很多国家的重要问题。不管是在中国内地、台湾或者是日本、韩国，巨大的工作压力都正一步一步挤压已经喘不过气来的上班族。过去那种靠固定薪水、等退休的日子已经不复存在。如果你现在还不设法开始积极储蓄，学会投资理财的一些方法，并试着压缩消费、降低负债，学会掌管钱财的大事、小事，恐怕不久后的将来，你会不知不觉沦落为社会底层的新贫阶级。而如果按照合理的投资理财方法，只需要每月投资几百元，退休时你便可能坐拥几百万资产，这可绝不是耸人听闻！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



30岁左右的你，学会怎样支配你的薪水与资产了吗？学会怎样让自己户头里的钱“动起来”了吗？

过去长辈不断提醒我们，人生要有明确的生涯规划，包括你要获得什么文凭、学习哪些技能、从事什么工作、获得什么社会地位等，这样你的生活才会有目标，你才有奋斗的动力。但是，关于金钱这档事，除了老生常谈的“要节俭、不要乱花钱”，或者很抽象地画个大饼：“我要当大老板，赚很多钱”之外，有谁会指点你该怎么理财呢？

“你不理财、财不理你”早就成为耳熟能详的口号标语，不论财经媒体、理财专家还是广告宣传，都使我们身处在无时无刻都被提醒理财重要性的社会，但是由于过去经验的局限，相信许多人仍然懵懵懂懂，不清楚怎样开始理财的第一步，甚至陷在方向错误的泥淖中无法自拔。

▶安稳守财的时代已经过去了！

当然，你可以大声地抗议：“不懂理财又怎样，以前爸妈都这样过来了，难道我不可以如法炮制老一辈的经验吗？”或者你会说：“钱够用就好，反正老了之后，我回到乡下种田，照样活得很快乐啊！”

没错！每个人都有选择生活方式的自由，但是我不得不提

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



醒你，安稳守财的时代已经过去了！今天的你，随时可能遭遇失业、通胀、金融危机等各种不可预测的状况！到时候如果你手头一无所有，流落街头也根本不算奇怪！

第一个警讯：全球经济堪忧

2007年，世界经济在颠簸中度过了不安的一年，次贷危机不仅给欧美大型金融机构带来重创，更为整个信贷和证券市场带来了信心危机。油价上涨惊心动魄，通货膨胀的压力骤然加大，美元贬值更使持有美元的国家和企业财富减少。2008年1月，由于食品和能源价格的飙涨，欧元区消费者物价指数(CPI)预估值为年率上升3.2%，刷新历史纪录最高点，必须避免出现第二轮通货膨胀效应。而中国内地CPI更是连创新高，已经有工薪阶层平时都舍不得买猪肉吃了！其他商业调查也显示，经济增长下行风险已大大增加，欧洲央行也已暗示担心世界经济由此放缓，甚至有可能陷入衰退的危机。而世界经济放缓，势必将给中国经济带来影响，例如外需的下降有可能影响中国的出口贸易，同时也给就业带来更大压力。

第二个警讯：就业压力增大

早在几年前，内地高校扩招时，人们就已经意识到不久后大学毕业生将面临严峻的就业环境。果然，2007年，大学生就业缺口率创10年来最低。这意味着，在毕业生人数逐年递增的背景下，企业对大学生的有效需求并未增加，就业压力还将继续增大。而2007年，已有一百多万的应届毕业生无法实现当期就业。想想看，在这一百多万人就业之前，不要说有多少社会

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



资源就这么无情地被消耗掉，就是父母的血汗钱，加起来也是个很庞大的数目吧？

第三个警讯：薪资增长追不上物价飙涨

2007年，中国食品价格上涨12.3%，其中，肉禽及其制品上涨31.7%，蛋上涨21.8%，居住价格上涨4.5%，全年70个大中城市房屋销售价格比上年上涨7.6%。而食品和居住的价格上涨作为主要因素，更拉升了消费价格总水平。2007年全年城镇居民人均可支配收入比上年实际增长12.2%；农村居民人均收入实际增长9.5%。看上去相当高的工资涨幅，其实上班族能够得到的部分微乎其微，绝大部分都集中在高收入人群，正是应了“贫者越贫，富者越富”的马太效应。难怪许多上班族感叹日子越来越难过，薪水增长永远赶不上物价上升。

第四个警讯：人口老化增加政府财政负担

2005年《全国1%人口抽样调查主要数据》显示，中国60岁以上的老年人口已从1.2亿增长到1.49亿，占总人口的11.3%，几乎占全球老年人口的五分之一。一般来说，我国法定退休年龄为男60岁，女55岁，以平均寿命统计，至少还有20年以上的退休生活。虽然社会养老保险一般是城乡老年人在养老保障上的首选，但社会的力量毕竟有限，急剧增长的老龄化压力已使政府的负担越来越重，“养”和“医”的问题也已经越来越迫切，大部分老年人也越来越不愿意选择依靠子女养老。可是，谁不想老了可以过上好生活，而不是比刚步入社会时更加紧巴巴地过日子呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



第五个警讯：股市前景未卜

2007年对于中国股民来说是颠覆性的一年。这一年，我们有幸目睹史无前例的大牛市，也见证了紧缩政策的产生，更有通货膨胀需要减低流动性过剩因素。央行连续五次提高存贷款基准利率，十次上调准备金率，并多次发行定向票据。然而2008年以来，股市一直萎靡不振，面对世界经济放缓等影响，中国股市充满种种可能，就未来两年来说，股市最终走向究竟如何，实在很难作出准确判断。是该持股待涨还是该波段操作？股指期货的推出会有什么影响？中国股市必将面临震荡的挑战。

▶钱进银行，只会越来越少！

日本的趋势专家大前研一在其新书《M型社会》[①]中提出惊人的观察结论，他表示新经济浪潮改变了经济社会结构，代表富裕与安定的中产阶级，目前正在快速消失，其中大部分向下沦为中、下阶级，导致各国人口的社会结构，从倒U型转变为M型。

回想过去在倒U型社会中，理财等于存钱，人们习惯手头一有闲钱，就往邮局或银行定存账户里头放，有时候连利率是多少都不太关心。

但在M型社会，**储蓄虽然是积累资本的第一步，不过只会存钱的“守财奴”，很快就会被打入中下阶级**，因为通货膨胀侵

---

①《M型社会》中文版已由中信出版社于2007年出版。——编者注

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



蚀获利的速度比利率上涨的速度快得多，把钱存进银行，只会越来越少！

M型社会的理财，应该是通过资产配置的风险控管效果，将资金分配在不同的工具中，以求最具效益的获利率，达成各阶段生涯规划。简单地说，随着可利用的金融工具越来越多，例如基金、股票、债券，可选择的市场越来越广，例如欧洲、美国、日本、新兴市场与中国股市，我们何必固守利率总高不过CPI的定存，为什么不追求相对更高更稳定的报酬率呢？

▶每月投资700元，退休拿到400万

增加财富有两种途径，一种是工作赚钱并努力储蓄，另一种就是理财。**实际上，理财给家庭增加财富的重要性，远远大于单纯工作赚钱。**

很多人都觉得钱少的时候不必理财，其实“理财”就是处理所有和钱相关的事，每天一出门，买东西、付信用卡账单、缴保费、到银行存提款等等，这些都是理财活动之一。因此你无时无刻不在理财，只是理得好不好而已，有规划地理财，才可以帮助自己顺利地积累财富，梦想成真。

理财不外乎以下几个原则：设定目标积极储蓄、选择适合自己的理财方式并且持之以恒。举例来说，现年30岁的你预计在30年后退休，并备妥400万元的退休金，若现在就开始每个月用700元进行投资，并将这700元投资于一种（或数种）年回报率在15%以上的投资工具，30年后就能达到你的退休目标。请你一定要仔细看下面这张表：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



表1-1：每月投资700元，退休变成400万

年龄	年度	每月投资金额(RMB)	各年度投资本金	每年回报率15%	总金额
30	**1**	**700**	**8 400**	**1.15**	**9 660**
	2		18 060	1.15	20 769
	3		29 169	1.15	33 544
	4		41 944	1.15	48 236
	5		**56 636**	**1.15**	**65 131**
40	**10**		**170 551**	**1.15**	**196 134**
	11		204 534	1.15	235 214
	12		243 614	1.15	280 156
	13		288 556	1.15	331 840
	14		340 240	1.15	391 275
	15		399 675	1.15	459 627
	16		468 027	1.15	538 231
	17		546 631	1.15	628 625
	18		637 025	1.15	732 579
	19		740 979	1.15	852 126
50	**20**		**860 526**	**1.15**	**989 605**
	21		998 005	1.15	1 147 706
	22		1 156 106	1.15	1 329 522
	23		1 337 922	1.15	1 538 610
	24		1 547 010	1.15	1 779 061
55	**25**		**1 787 461**	**1.15**	**2 055 581**
	26		2 063 981	1.15	2 373 578
	27		2 381 978	1.15	2 739 274
	28		2 747 674	1.15	3 159 825
	29		3 168 225	1.15	3 643 459
60	**30**		**3 651 859**	**1.15**	**4 199 638**
	31		4 217 698	1.15	4 850 353
	32		4 879 522	1.15	5 611 450
	33		5 653 394	1.15	6 501 404
	34		6 558 040	1.15	7 541 746
65	**35**		**7 615 277**	**1.15**	**8 757 569**

如果你能够再节省一点，每个月多储蓄300元，用1000元进行投资，并将这1 000元投资在一种（或数种）年回报率在15%以上的投资工具，30年后，你就能储备近600万元的退休金，给自己更舒适的退休生活（见表1-2）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



表 1-2：每月投资 1 000 元，600 万退休不是梦

年龄	年度	每月投资金额(RMB)	各年度投资本金	每年报酬率15%	总金额
30	**1**	**1 000**	**12 000**	**1.15**	**13 800**
	2		25 800	1.15	29 670
	3		41 670	1.15	47 921
	4		59 921	1.15	68 909
	5		**80 909**	1.15	**93 045**
40	**10**		**243 645**	**1.15**	**280 191**
	11		292 191	1.15	336 020
	12		348 020	1.15	400 223
	13		412 223	1.15	474 056
	14		486 056	1.15	558 965
	15		570 965	1.15	656 610
	16		668 610	1.15	768 901
	17		780 901	1.15	898 036
	18		910 036	1.15	1 046 542
	19		1 058 542	1.15	1 217 323
50	**20**		**1 229 323**	**1.15**	**1 413 721**
	21		1 425 721	1.15	1 639 580
	22		1 651 580	1.15	1 899 317
	23		1 911 317	1.15	2 198 014
	24		2 210 014	1.15	2 541 516
55	**25**		**2 553 516**	**1.15**	**2 936 544**
	26		2 948 544	1.15	3 390 825
	27		3 402 825	1.15	3 913 249
	28		3 925 249	1.15	4 514 036
	29		4 526 036	1.15	5 204 942
60	**30**		**5 216 942**	**1.15**	**5 999 483**
	31		6 025 283	1.15	6 929 075
	32		6 970 745	1.15	8 016 357
	33		8 076 278	1.15	9 287 719
	34		9 368 628	1.15	10 773 922
65	**35**		**10 878 967**	**1.15**	**12 510 812**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

02

第2课 在21世纪，复利的威力胜过原子弹



投资的最佳时机就是在你拥有资本的时候。要让投资成为一种生活习惯，就像吃饭和睡觉一样自然，要每个星期都进行投资。如果你一生都在投资，那么你一定会变得富有。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



俗话说得好:“钱不是万能的,但没有钱是万万不能的。”仅领一份固定薪水的上班族肯定总会埋怨:“要不是为了几个臭钱,我才不会这样委屈自己!”可惜历史上只出过一个陶渊明,大部分的人在背着老板埋怨几句之后,都还是会乖乖地做牛做马,期待领薪日的到来。

“钱该怎么赚”这个问题,比起微积分、三角函数更能让人想破脑袋。

想要跻身薪资水平较高的族群,除非你是专业人士或者知名运动员、演艺人员,像好莱坞的大牌明星汤姆·克鲁斯,主演一部电影的报酬就高达2 000万美金以上,将近1.5亿人民币,这可是工薪阶层不吃不喝轮回转世好几辈子都还不一定赚得到的数目。

再告诉你一个更会赚钱的故事,国外有些“死人”赚的钱甚至比活人还多,例如猫王、披头士已故主唱约翰·列侬等人,由于相关作品的版权转售,他们的后人每年仍可领到上亿人民币的收入,真的是死人比活人更会赚钱!

▶人赚钱——最传统的赚钱方法

还记得你毕业踏入社会第一份工作的薪资吗?根据一份最近几年大学毕业生签约的薪资调查报告,目前大学毕业生的第

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



一份工作的薪资持续下降，一般在2 000元左右。就业市场供需失衡的情况使得大学生的签约薪资处于绝对弱势，同时也限制了一般在职人员的薪水上升空间。在消费成本逐年上涨的前提下，上班族如果要靠一份薪水来致富，几乎是不可能的事情。

我认为“人赚钱”相当辛苦，靠劳动赚取薪资者，不劳动就没有收入，这样的生活真的太累了！

《穷爸爸，富爸爸》的作者认为，大部分的工薪阶层首先要让收入大于支出，才有机会跳出“老鼠圈”，重获财务自由，所以我建议不管要如何节省，每个月都务必设法存个700元、1 000元，长期积累之后，才能够跳出“老鼠圈”，晋级到“钱赚钱”的阶段。

▶钱赚钱——自动赚钱的方法

固定薪水要变活，唯有靠储蓄。根据我的观察，**你只要遵守“收入－存款＝支出”的法则，每个月存储500元、1 000元，活期储蓄也好，零存整取也好，然后就可以选择股票、基金等投资工具，开始“钱赚钱”。**

除非对财经领域已经有点研究，不然一般人最好还是采取较为稳健、不贪心的做法。我不鼓励用自己的辛苦钱去买经验，否则失败了造成阴影，恐怕会破坏你们以后对投资的信心。

投资标的成百上千种，如果不懂该买什么，也没时间看盘，最简单的方式就是“站在巨人的肩膀上面”，投资具有良知的企业家，凭借他们稳健、优质的企业，让你的资产稳定增加。

如果你是积极型的投资人，不妨购买高速成长行业当中的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



龙头股，例如：兴业银行、恒生电子、东华合创、阳之光、金晶科技、恒瑞医药、百联股份、双汇发展、安徽合力、天地科技。如果你是稳健保守的投资人，不妨购买十大蓝筹股，例如：鞍钢股份、工商银行、建设银行、中信证券、中国平安、万科A、保利地产、贵州茅台、中兴通讯、宝钢。

选择龙头股的好处是获利稳定、股价波动不大，固定领取股息，绩效比定存好得多。另一方面这些成长股与蓝筹股还可以获得因为人民币升值而带来的资产重估机会，尤其是公司主要成本在海外但收入在国内的企业，可因为人民币升值获利。

▶复利——比原子弹还可怕的效果

投资的最佳时机就是在你拥有资本的时候。要让投资成为一种生活习惯，就像吃饭和睡觉一样自然，要每个星期都进行投资。如果你一生都在投资，那么你一定会变得富有。

“钱赚钱”比“人赚钱”还要迅速简单的关键即在于“复利”效果，这个被爱因斯坦称为比原子弹还要具有威力的工具，简单地说就是“利上加利”，其计算公式是：本利和＝本金×（1＋利率）^{n}，（n：期数）。

举个例子来看：1万元的本金，按年收益率10%计算，第一年年底你将得到1.1万元，把这1.1万元继续按10%的收益投放，第二年年底是1.1×1.1＝1.21万元，如此第三年年底是1.21×1.1＝1.331万元，到第八年就是2.14万元。

同理，如果你的年收益率为20%，那么三年半后，你的钱就翻了一番，一万元变成两万元。如果是20万元，三年半后就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



是40万元，效果相当惊人吧！

投资大师约翰·坦普顿（John Templeton）告诉投资人致富的方法里，曾经提到成功与储蓄息息相关，要利用复利效应的神奇魔力，就必须先懂得俭朴，所以必须挪出一半的薪水，作为个人在投资理财时候的第一桶金。

存下一半的钱是一个不容易执行的重大决定，它考验着你的决心、毅力与生活方式的调整。

简约生活，增加储蓄的金额，正是理财的第一堂课。

▶投资自己——最稳当的赚钱方法

“时间视野”是财富学上用时间来理财的观念，你将来的地位与财富，取决于你对未来有何长远规划。

如果你在每一笔钱都没有浪费的情形下，还是确实难以开源节流，我建议你不妨投资自己吧，提升自己的学识，多培养与训练自己的做事能力，在公司当中建立不可取代的地位，超过同辈，那么你的投资回报率还是相当高的。

例如，你现在的年薪只有5万元，但是职位经过不断跃升拔擢，不需几年薪资就有可能上调到10多万元，光是薪资上涨幅度就相当可观，比起操作投资工具的回报率还要来得更稳当。

所以，选择具有潜力的行业或公司，把眼光放远，你才能垫高地位，我不鼓励年轻人为了一点点薪水就随意跳槽，俗话说：“大公司看制度，小公司看老板”，意思是说大型公司要有制度才有前途，小型公司要有好的老板才有发展，不管待在什么规模的公司，一定要慎选对职业生涯有帮助的，而不是单单

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



把它当做一份领薪水的“工作”来看待。

另外，除非年轻人有一身好本事，不然我不赞成没有经过体制化的训练，就贸然决定跳出来创业，“好老板必然也是个好伙计”，从一个领薪水的员工转变成发薪水的老板，很多事情都要自己亲临火线，绝对没有那么简单，新闻报道中的成功案例毕竟只是少数。

我也不鼓励白天有工作，晚上还兼职，因为现代人除了公务员之外，几乎个个工作繁忙，都要加班，就算下了班也很难跟工作完全脱离，如果你把它分得很清楚，可能代表你对工作的付出不够多，那么老板为什么要器重你呢?

话说回来，怠惰的人无法认真工作，抱持能混则混的心态，嘴里念的不外乎怀才不遇，心里想的无非是快点发薪，生活过得肯定不愉快。

我认为把工作经营好、作出成绩、做得有声有色，也是一个很好的理财方法，如果你对投资理财工具的选择实在没有太多想法的话，那么“储蓄加上竞争力”就是你最大的财富，坚持“投资自己”一样是了不起的投资理念!

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

03

第3课

你知道自己属于哪种类型的投资人吗?



大多数投资人的决策过程是由心理因素来决定行为判断的，因此，明了自己的投资个性之后，才能拟定投资战略，在理财的领域中好好发挥。正所谓知己知彼，百战不殆，不论积极型还是保守型的投资人，都有一套适合他们的让资产稳定增长的必胜策略。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



人类的个性与行为模式往往互为因果，例如急躁的人走路比较快，说话像机关枪一样停不下来；温吞的人比较容易拖拖拉拉，很难下决定。对照在投资方面，胆小的人害怕赔钱，所以显得保守谨慎；大胆的人想要多赚一点，所以变得冒险，还有中庸的人则采取稳健的方式，追求稳定成长。

长久以来，我看过很多搞不清楚自己投资属性的人，用错了投资方法，选错了投资工具，所以得到很凄惨的下场，不是血本无归就是认赔出场。主要的原因就是很多投资属性其实相当保守的朋友，在媒体的吹捧与理财经理的怂恿之下，常常作出不该属于他的投资决策。因为我们常常忽略了高报酬率的金融商品背后的两件事，其一是高报酬常常也伴随着高风险，其二总是认为自己应该不会那么倒霉就被套住。

我记得2007年的时候，书报摊有几本很畅销的财经杂志，在封面就写道“QDII时代来临、买A股不如买QDII”。很多金融机构都大力地在做QDII与港股直通车的营销活动，因此，QDII产品一面世，就很快热销告罄。我还记得当时很多投资人追捧QDII的热情，就像2006年股民与基民追捧股票型基金一样火热与疯狂。但是投资人可能都忘了港股已经不断地创下新高，市盈率也高得超过很多市场。而QDII与国际投资市场的关联度很高，因此，一旦国际股市在狂涨数年之后启动调整，QDII基金一定首当其冲灾情惨重。虽然美国次级

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



房贷风暴并未直接波及中国金融业，但是海外市场的QDII就不能置身事外了。我想有些财经媒体与投资人都该仔细探究一下，已经狂涨了几年的全球股市，包括日本股市，接下来要靠编织哪些故事才能不从高点往下落。因此，强烈建议你只有先了解自己，才能在理财的过程中获得财富，我提出以下6个原则：

1. 了解自己理财的目的：赚钱与赚多少钱
2. 没有明确的理财目标一定会迷失理财的方向
3. 不要高估报酬
4. 不要低估风险
5. 设定获利的满足点与赔钱的停损点
6. 拒绝在股海中浮浮沉沉

以上6个原则都有助于避免错估投资属性、对理财有不适当的期望。

投资人在投资时，最重要的是先了解自己对风险的承受度，也就是所谓的“风险属性”，然后依照自己的风险属性，作出最适合自己的投资规划、资产配置，这才是正确的投资观念。

▶投资属性与理财成败之间的关系

银监会已经再三表示金融机构在销售金融商品或推荐各类投资产品给客户之前，一定要了解客户的投资属性，不可以推销不符合客户需求的产品，更不可以夸大投资产品的绩效，其目的就是要保护投资人的基本权益并告知投资人潜藏的投资风险，以免投资期望与实际获利出现太大的落差。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



其中的缘由就让我来解释给大家听，因为投资人常常无法确定自己投资时对风险能够忍受的程度，以及对投资报酬率的需求，因此，需要用“投资性向分析”来帮自己建立投资组合。投资性向分析通过询问问题了解投资人该资金的运用期限、对投资风险的忍受度、相对投资报酬率的情形、过去的投资经验、投资金额的大小等等，了解这些基本资料后，再对个人投资组合作出建议及规划。

▶投资属性可以分为哪些类型？

根据个人的条件与个性，面对风险表现出来的态度基本有三种：积极型、稳健型、保守型。积极型的人愿意接受高风险以追求高利润；稳健型的人愿意承担部分风险，志在谋取高于市场平均水平的获利；保守型的人则为了安全并获取眼前的利益，宁愿放弃可能高于一般水平的收益，只求保本保息。

▶简易测量法：我属于哪一类型？

通过简易的测验，可以了解自己的风险属性，我引用各家银行最常拿来测验客户的7个问题，让你们做做看，投资属性很快就会揭晓了：

1. 您现在的年龄？
A. 29岁以下 5分
B. 30~39岁 4分
C. 40~49岁 3分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



D. 50～59岁 2分

E. 60岁以上 1分

2. 您计划从何时开始提领您投资的部分金额？

A. 至少20年以上 5分

B. 10至20年 4分

C. 6至10年 3分

D. 2至5年 2分

E. 2年以内 1分

3. 您的理财目标是：

A. 资产迅速成长 5分

B. 资产稳健成长 3分

C. 避免财产损失 1分

4. 以下哪一项描述比较接近您对投资的态度？

A. 我寻求长期投资报酬最大化，所以可以承担因市场价格波动所造成的较大投资风险 5分

B. 我比较注重投资报酬率的增加，所以可以承担一些因市场价格波动所造成的短期投资风险 4分

C. 市场价格波动与投资报酬率对我来说同样重要 3分

D. 我比较希望市场价格的波动小，投资报酬率低一些没关系 2分

E. 我想要避开市场价格波动，愿意接受较低的投资报酬率，而不愿意承受资产亏损的风险 1分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



5.请说明您对通货膨胀与投资的态度：

A．我的目标是让投资报酬率明显超出通货膨胀率，并愿意为此承担较大的投资风险 5分

B．我的目标是让投资报酬率稍高于通货膨胀率，若因而多承担一些投资的风险是可以的 3分

C．我的目标是让投资报酬率等于通货膨胀的速度，但是要尽量减低投资组合价值变动的幅度 1分

6.假设您有一笔庞大的金额投资在有价证券（股票）中，并且该投资呈现三级跳的涨幅。比如说：一个月增值了20%，您可能采取什么行动?

A．投入更多资金在该有价证券（股票）上 5分

B．继续持有该标的 4分

C．卖掉少于一半的部位，实现部分获利 3分

D．卖掉大于一半的部位，实现大部分投资获利 2分

E．卖掉所有部位，获利了结 1分

7.假设您有一笔庞大的金额投资在股票中，并且在过去的一年中该笔投资价值持续下滑，比方说：您的资产在这段时期中下跌了25%，您可能会采取什么行动?

A．增加投资 5分

B．继续持有该标的 4分

C．卖掉少于一半的部位 3分

D．卖掉大于一半的部位 2分

E．卖掉所有的部位 1分

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



★分析：通过对这7个问题的分析，我们可以将投资者归纳为下列三种类型：

7～15分，保守型投资人，可忍受风险低。

16～30分，稳健型投资人，可承受中度风险。

31～35分，积极型投资人，可忍受高风险。

▶即使同一种投资工具，也有不同的风险属性

市场上有不同的投资工具，它们各有不同的特色及投资方式，没有所谓的最好或最差的投资工具，只有适合或不适合自己的投资工具，了解投资属性之后，接下来就要选择相对应的投资工具，才是最正确的理财态度。

不过同样是理财工具，视标的与操作技巧的不同，风险属性也不一样，以基金为例，风险属性差别归纳如下：

类型	基金	解释
保守型	债券型基金	即共同基金所投资的标的为银行定存、债券附买回及配息稳定的公司债等，目的在于获取长期稳定的收益，其稳定性高且风险低，适合一般保守型投资人。
稳健型	平衡型基金	即投资标的兼有股票及债券的混合式投资组合，一般而言，平衡型基金其中股票投资所占比例最起码应有50%～60%，其余为债券，而债券的比例通常不低于25%，为股票型基金与债券型基金的混合体。
积极型	股票型基金	大部分的共同基金为股票型基金，这类基金以股票为主要投资标的，有时也会依基金经理人的专业判断，少量投资于可转换公司债、认股权证或其他金融商品上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶避免不正确的期望，错估投资回报率

了解投资属性之后，接下来认识风险承受度。我还是老话一句：“清楚自身风险偏好，提高风险管理能力。”个人的理财行为和决策经常是在有风险的环境中进行的，冒风险就要要求得到与风险相对应的额外收益，否则就不值得去冒险。

可惜的是我观察到人们最容易犯的错误是专注于收益率的比较，对相匹配的风险则视而不见或关注甚少。不同的人由于多种因素影响，其风险偏好也会各不相同，因此清楚自身的风险偏好，显得尤为重要。

我遇到过一些自以为保守的投资人，当问到理想的投资报酬率时，他们告诉我的数字居然高达20%以上，而且喜欢对冲股票、买卖期货，实在让我吓一跳，可见不了解自己的投资人不在少数。

我奉劝朋友们，债券、基金、股票、期货的风险属性通常是越来越高的，什么样的个性最好搭配什么样风险程度的理财工具，不然不正确的期望会导致错估投资报酬率，这对投资活动会造成一定的不良影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

04

第 4 课 理财不要跟风，理财是你自己的事



股市里有句老话说：当卖菜的大娘都在谈论股票的时候，我们也就该赶快撤离股市了。道理显而易见，不论是股票还是基金、房地产等任何一种投资工具，过度依赖它们过去的绩效与别人的经验而盲目跟风，无疑是最冒险的行为。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



“人贵在自知”，赚钱或者理财的成败，绝大多数取决于投资人的个性，在理财行为上，首先要了解自己握有多少可动用资金。例如经济来源、收支情形、储蓄总额等等，弄清楚之后，再来设定理财目标，才会知道该采取怎样的策略。但是很多人都不认识真正的“自己”，透过投资属性测验，或者经由别人眼中看到自己，他们都急于否认：“不会啊！我不是这样的人！”

我发现就算媒体以及专家不断宣传投资理财的注意事项，真正落实的人依然少之又少，以至于出现“保守投资人不保守”、“止损停利未严格执行”等等投资盲点，但是若能通过自我认知以及严守规则认识自己的盲点，势必能够在投资难度增加的环境中，跑赢大盘，实现理财目标。

盲点一
▶经验落伍，没有全球眼光

仔细分析这几年投资人的投资行为，我发现很多投资人比较偏好股票为主的投资标的，虽然中国股市最近两年飙涨数倍，但是一般投资人的获利并不是像媒体说得那么好。

以目前中国经济结构的变化，再加上中国市场崛起与国际化程度越来越高，地处全球消费商品与高科技产业供应链生产基地的中国市场，在人民币将要升值的前提下，企业应对汇率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



变化的能力必须提高，由此产生的不确定因素也可能随之增加。因此，未来投资人要掌握上市公司的营收数字与利润也比以前困难许多，我们从最近QDII商品获利不如预期，就可以知道在投资开放之后，投资公司与投资人掌握投资契机的难度已经提高了很多。

虽然资深投资人对中国股市情有独钟，对中国企业与股市也充满感情，他们认为打开报纸与电视，就能够很轻易地掌握投资标的的相关信息，“那是看得到、听得到的”，而对于美国的道琼斯工业指数、香港恒生指数或其他国家的股价指数，不管涨多少跌多少，却只被他们看做是无意义的数字。与投资人有正相关的，他们就觉得那是透明的，否则就有距离感，不熟悉、更不愿接触。

举个例子来说，2003年到2006年，中国股市涨幅超过4倍，海外市场的涨幅也颇为惊人。比如，中东迪拜股市上涨了14倍，印度股市上涨了4倍，原物料基金上涨近1倍，东欧基金上涨也超过1倍，因此，我建议您打开心胸，除了中国股市之外，海外还有很多值得我们关注和投资的国家与投资标的。

“等到挫败，才会感觉心痛”，这是股市低迷不振，散户被套牢后的感触，我建议投资人打开视野，充分吸收海外市场信息，通过不同市场布局，分散风险，并掌握各地市场成长契机，相比之下，更能掌握景气回升时代的获利机会。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



盲点二
▶相信二手传播，眼中只有跟风

你的理财信息从何而来？我观察到，大众媒体仍是投资人的首要选择，电视报道与财经杂志最主要，其次是电视新闻、投资理财电视节目、网络新闻等等，但理财信息来自金融机构专业人员与专业投资机构的比例反而不到一成。这种高度依赖口耳相传的投资模式，怎么能够得到有价值的信息？无怪乎大多数的股民、基民与投资人，常常望股兴叹了。

我举个例子，投资人就会知道不可以完全信赖媒体，就像“擦鞋童理论”，媒体的很多信息都是二手传播，小心沦为最后一只老鼠，不过令人无奈的是，大家都知道不要追高杀低，但就是很难克服贪婪的人性！

当市场上同时看好或者看坏某种工具的时候，也就是理财经理头痛的时候，因为一定会遇到很多人上门要求购买或者抛售，但是我要强调投资不是投机，投机教父科斯托兰尼在《一个投机者的告白》中表示，只有一无所有或者有钱的人才有本钱投机，其他人还是脚踏实地吧！我提醒个性冲动的人：“万一你看错了趋势，掉进去怎么办？”

另外，更糟糕的一点是投资人普遍有“跟风情结”，虽然资产配置喊得震天价响，还是有人觉得太过深奥，根本听不懂，也没有多余的心思去进行配置，我经常遇到对方双手一摊跟我说：“你直接告诉我可以买哪只热门股票就好。”

媒体上很多信息只是片断，是不完整的，可投资人眼中却只看到自己相信与想要得到的，对于风险等等其他信息，却有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



意无意忽略，这也就是为什么银监会严格规范财富管理业务，设下重重门槛，要求各金融机构必须做好财务分析，要能兼顾投资人的目标以及风险承受度，避免投资人承受无谓风险。

我建议，不妨将资产分为核心投资的防御部位以及卫星投资的攻击部位，如果投资人真的打算听从小道消息，不妨先从小额付出开始，试试水温，不要全部杀进去。**宁可小赚也不要大赔，因为投资不是冒险，务必要保留活路。**

盲点三
▶四处胡乱投资，根本不清楚损益

还有一类投资人坚信："捡到篮子里的都是好菜！"我们常见一种"贪心"的投资客，他把投资标的列出来，数十只不同性质的股票琳琅满目，他的逻辑是只要有一只赚到就够了，但是实际上一个人哪里有能力、时间与精力了解每一只股票当中的学问呢？而且要把全部的涨跌都计算进来才能反映真正的损益。

截至2007年年底，中国A股市场共有1 935家上市公司，较之2006年有了显著的提高。不仅上市公司数量频频创出新高，股票最高价也一度飙升定格在300元左右。大家试想，几近2 000家上市公司，连分析师也不可能更没必要精通每一只股票，遑论资金有限的散户。因此只要缩小范围，学习专注，不论股票还是其他金融商品，哪怕是自己居住地方的小生意、房地产，找出最适合你自己的致富方式，也可以成功！

以投资大师巴菲特为例，他2006年初因为看空美元，结果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



亏损不少，惨遭市场取笑，不过他不以为意，可见投资大师都会看错时机，一般人又怎么可能不犯错，但重点在于“专注”二字，巴菲特便坚持不碰科技类股，哪怕指数不断飙高，他也依然不为所动。

但凡人也别泄气，不要光羡慕别人的成功，因为不是全部的成功模式都可以移植拷贝，条件背景的不同，便会造成差异。

投资工具虽多，只要按照自己的个性去做，在投资中不断修正步伐，保持居安思危，不论你相信的是什么，只要有自己的一套哲学，并且严格地坚持下去，你就会成功。

“追求金钱游戏的人，获利不一定好”，不论做何种投资，都务必要了解标的物的属性，在什么情形下会造成盈亏。比较短期绩效会让理财目的失焦，以购买基金来说，我建议基民尽量观察该基金一年以上的绩效表现，至于新推出的产品，更不可忘记与同类型基金相互比较风险报酬率，作为进场参考。

盲点四

▶没有目标，搞不清楚自己的投资属性

投资人的投资属性，会随着市场的乐观程度而改变，当景气好，他就觉得自己是积极型的；景气不好，他就觉得自己是保守型的。但是我要提醒各位，华尔街有一句名言：**“行情总在绝望中诞生，在犹豫中发展，在乐观中消失。”**市场上群众的反应将会牵动个体，但往往契机却容易被忽略。

投资人务必时常提醒自己，市场景气一直在循环，就算掌

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



握不到短期波段，只要维持计划性的投资，长期来说还是可以赚到合理报酬的，尤其理财这件事情，不要跟别人比较，重点是能否赢过自己贪婪的心，以及坚持投资的原则，以积极中带有稳健的态度操作，便能稳操胜券。

▶画一张财富地图，通往财务自由

理财是处理钱的方法，不是要一直赚钱，只有建立自己的投资地图，清楚所在位置与终点站，才不会迷失于人性的弱点当中。

投资人如果问自己："你满意自己的资产状况吗？"年轻人的回答大多是"一切都在掌握中"，反而有资产的中年人会觉得差强人意，两者之间的差别便在于中年人往往更清楚地看到他的投资地图的全貌。

我建议你不妨也观察看看，为什么在同一家公司的上班族，薪水与职位差不多，但是十几二十年后，有人富有人穷？35岁以下，大家都在积累第一桶金，渐渐地财富就会拉开差距，45岁就可以见分晓！

投资步调快狠准的人，人格特质都比较明快，而且不注重包装，比较关心内容，对自己的投资损益也愿意负责任，而且他们的投资逻辑以及地图都非常清楚，这类型的人以45岁以上的男性居多，这证明人生毕竟还是要交点补习费的！可见通过严格贯彻投资计划以及系统辅助，散户投资人还是有希望克服人性弱点与投资盲点，获得充分的财务自由。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

05

第5课

投资理财，人性比方法重要一万倍



第一次投资就成功，你以为你真的很厉害吗？第一次投资就失败，会让你从此裹足不前吗？不管投资成功或失败，我们都可以得到很多宝贵的经验。实际上，很多投资专家都经历了两次以上空头与多头市场的洗礼与磨炼，“10年生聚、10年教训”几乎是每一个投资达人必经的修炼。只要我们胜不骄、败不馁，就一定能从投资经验和教训里获得宝贵的技巧！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



在金融监管法规对上市公司的规范日趋完善的条件下，投资人只要做足功课充分掌握信息，照理来说，多数的投资人应当都可以通过金融机构与理财专家的协助，获得不错的投资报酬率，但是为什么有的人投资成功，有的人投资失败呢？

我归纳出最简单的原因是，大多数投资者以为自己有足够的判断力来决定命运，但是殊不知他们总在思考判断与搜集信息的过程中，被人性的情绪起伏所左右，并没有真正尊重自己的投资原则，所以造成投资盈亏的不同处境。

▶难以逃离人性束缚是投资失败的主要原因

谁都知道“少吃多运动”是维持曼妙身材的不变定律，不过事情若这么简单的话，市面上就不会出现那么多的减肥产品与减重课程。同样的道理，资产配置、长期投资也是理财的必胜法则，不过投资人要是都能够这样严守法则的话，市面上也就不会出现那么多传授投资理财心法的书籍了。

投资本来是很简单的事，为什么许多人还是会投资失败？我认为关键在于“人性”二字，由于贪婪与害怕，我们总是被拉向失败的深渊。

在我投资理财数十年的历程中，我自己曾经犯过错误，我也看过其他投资人身陷困境，几经思考，我归纳出**几个常见投**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



资失败的原因：自律不够强、决策不够有效率、忘记失败的教训、投资标的分散、过于自信、选择不熟悉的标的、不明白自己的风险属性等等。

以下的例子，不妨请年轻朋友顺便审视一下，自己是否在不知不觉中，掉入投资失败的陷阱。

譬如说，你可以自我审视一下自己是否符合以下情境的描述："我的投资组合包含了数十种金融商品，而且我选择这些组合的原则，是以市场上热不热卖来决定，当广告极力宣传哪档标的最好，我就迫不及待加码跟进，或者我常常跟朋友打听哪些金融商品的报酬率不错，而且我常常阅读财经杂志的专家明星推荐金融商品……对我来说，自己花那么多的时间做功课也研究不出什么，直接问理财经理或参考财经媒体的推荐比较经济实在。每当股价狂飙，我常常后悔不已，因为自己没买或是买得太少，我总是按捺不住冲动，在买人新投资标的的时候过于急切，但需要执行卖出决定的时候，我又因为担心行情还会继续飙涨，太早脱手会少赚一笔而犹豫不决。"

以上的描述是你的写照吗？

▶危言耸听，投资却步

投资理财其实是每个人都具备的基本能力，但是要启发这个基本的天性，仍要通过计划性的训练，身体力行，才有机会投资致富，达到财务自由的理想境界。

我认为"计划性的训练"，重点在于"克服恐惧、控制情绪"，不盲目跟风，其次才是增加投资理财的知识与学会操作技巧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



正确的投资方法，应该是利用闲钱，长期投资稳健的标的物，利用复利的效果，逐渐累积财富。定期关心投资报酬率的起伏是必要的，但是不必每天紧盯着大盘，短线进出。

不过大多数的投资人普遍来说比较欠缺耐心，总认为低买高卖不断来回操作股票比较容易赚到钱，因此，投资的周转率相当高，甚至把应该长期投资的基金都当成股票短期进出。很多人购买第一只股票的理由，几乎都是受到亲友、客户经理、媒体的怂恿，看到哪只飙涨就马上进场，对于标的物的内容一问三不知，最后落到套在高点、为人抬轿的下场，自然也就不意外。然后这种人就会对外宣传股票投资的可怕，让其他没有尝试过投资的朋友心生恐惧，不敢轻易尝试，而只愿意把资金存在银行，让通货膨胀侵蚀定存利息。

▶控制情绪是致富的第一步

我认为，让投资人无法实践理财致富的主要原因，不在你拥有多高的智商(IQ)，而在于你控制情绪(EQ)的能力，也就是说，你的投资行为完全受到情绪左右，明明知道做了一定会后悔，你还是忍不住冲动做了，于是该做决定的时候没有勇气，投资错误了又患得患失，一天到晚抱怨不停，总是拒绝下一次可能成功的机会。

“学会做一个有耐心的投资人”绝对是迈向成功致富必修的功课。

你必须知道投资理财这件事情，与你个人勤奋与否没有必然关联，但也并非投机取巧。正确的做法，应该是在积极中维

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



持理性。

想要追求成功的投资，你的决策方式应该遵循下列原则：

第一，行情趋势抛诸脑后

分析师喜欢讨论未来的市场走势，但是你翻开两三个月前的数据，再与这些分析师和财经媒体的预测做个比较，我敢保证起码有一半以上的预测都是不准的，既然不准，为什么大多数的投资人还是持续关注这些分析师与财经媒体的言论呢？因为，大多数的投资人实在太健忘了。耐心等待、明辨风险是你必须建立的观念，不是说这些数据与信息不重要，而是你要对这些数据抱着怀疑的态度，并且随时检查准确度。消息和分析并不能使你在不承担风险的情况下稳赚不赔，而且如果听从分析师与媒体的报道就能赚钱的话，那么谁会赔钱呢？所以你也没有必要每天盯着大盘，为了在日线图的起起伏伏当中抓住下一分钟的变化而想破脑袋。

第二，长期投资方能彰显价值

别再迷信炒短线、内线交易能够让你一夕致富了，长期投资是多数人可以掌握的投资秘诀，只要你的投资期够长，发生各种不可预测风险的几率平均分散后，出现超额回报的可能性就越大。

我知道要投资人“手中有股票、心中无股价”不是一件容易的事情，但是许多经验都指向同样的事实——频繁地买进卖出，会增加你的投资成本，也可能使你从某一投资标的的技术下跌，陷入更深的基本面崩溃。然而大多数投资人都抵挡不住频繁换股、积极操作和短期致富的诱惑。

也许这样的操作会让你偶尔蒙到一两次获利，但从长远来

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



看，你的整体获利绝对得不偿失。所谓“欲速，勿见小利；欲速则不达，见小利则大事不成”、“吃紧弄破碗”，说的就是这个道理。

▶投资成功的关键：剖析自己

投资理财是一场永无终止的修炼，想要获得持续的成功，绝对不要忘记“剖析自己”。

投资的决策过程很简单，只有买进与卖出两个动作，但是衍生出来的结果可就包罗万象。不管结果如何，我们都应该反思造成投资成功和失败的原因到底在哪里，只有这样才能在下一次投资的时候吸取教训，获得更大的赢面。

如果投资大获成功，投资报酬率亮眼，这固然值得庆贺，就算是这样我们也必须静下心来，理性地剖析其中的原因，到底是运气好还是抉择正确，如果下次投资机会再来的话，我们能否获得更佳的报酬率，是不是要投入更多的资金？

如果投资失败，我们不能怨天尤人，而应该分析到底错在哪里？是对大盘走势分析错误？听信不实消息？风险控管不佳还是其他无法控制的因素？

只要每次遭逢投资失利之后，都能够严格地找出犯错的原因，相信下次再度遭遇类似情景的时候，就知道应用哪些预防措施了。

只要不断地剖析与检讨，就能够降低错误发生的几率，从而提高投资成功的几率，尽快完成投资理财的阶段性任务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

06

第6课 没有数字化的理财目标，等于毫无目标



如何设定理财的目标？我建议第一步从具体化、数字化地开列清单开始，例如“我要购买一栋房子”，但到底是要买一百平方米以上的大房子？还是十几二十平方米的小套房？要坐落在闹市区的高级公寓？还是郊区的别墅？

第二步则是计算完成这些目标需要花多少钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



人的一辈子离不开理财,理财除了指赚取金钱的技巧之外,还包括检视资产状况,将手头上可做分配的资源,按照轻重缓急的比例,分配到不同目标当中,实现人生理想。

经济学里面有个重要的原理:“欲望无穷,但是资源有限。”我们手头上可以运用的资源,总是没办法满足人性的贪婪,所以设定目标,通过资产配置、阶段理财等等策略,区分轻重缓急,将有助于让有限的资源发挥最大的效果,以满足我们的需求。

▶理财目标包括哪些?

我们的薪资所得大多使用在衣、食、住、行、教育、娱乐等各种项目的开销上面,但与上述日常生活所需的临时开支不同,理财目标强调的是长期规划,特别指需要积累较多资本,经过较长时间才能取得的项目,例如房子、车子。普遍来说,人们的理财目标包括:购买房产、应急周转、合法避税、结婚成家、开创事业、子女教育、退休养老、遗产规划等项目。

理财目标设定的优先级,取决于人生阶段与风险属性,单身时期的资产增值管理就比子女教育基金重要,退休时期的养老与遗产规划,就比购买房产更为优先。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶钱不是赚越多越好吗？为什么要设定目标？

我在演讲或者日常生活当中，总是会被问到“怎样设定理财目标”之类的问题，我反问回去，得到的答案不外乎“我要变富翁”、“嫁个有钱人”，你的回答是不是也很类似呢？我认为这类“钱越多越好”的回答，实在太含糊笼统。

很少有人能够精确地告诉我，他到底在多大岁数之前想用多少钱完成怎样的目标。根据我的观察，如果没有明确的目标，缺乏详尽的行动准则，理想就比较难以实现。因此，拟定精确的理财目标，并且按部就班地去执行，拒绝“跟着感觉走”，才能掌握执行的效率以及需要补充增强的部分，从而让你“美梦成真”。

▶具体化、数字化，完成理财目标

如何设定理财的目标？我建议第一步从具体化、数字化地开列清单开始，例如“我要购买一栋房子”，但到底是要买一百平方米以上的大房子？还是十几二十平方米的小套房？要坐落在闹市区的高级公寓？还是郊区的别墅？

第二步则是计算完成这些目标需要花多少钱。毕竟标的物之间的价差相距十万八千里，例如，车子的价钱从二手车的数万元到上百万都有，便宜的车子你存钱一年就买得到，购买高贵的进口车则要省吃俭用好几年，你必须明确范围、价差，让自己知道若要完成愿望，最高与最低之间分别需要准备多少钱。如果说“我要在两年内买一辆10万元左右的轿车”，这样就比

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



较清楚了，这个目标可以清晰地用货币来衡量，就是10万元。

第三步，从未来回推到现在，看看为了实现目标，你必须做好哪些工作。例如两年之后我想购买10万元的轿车，以一次付清不贷款为前提，所以从现在开始，我每个月累积存款要达到4 000元。我用以下表格来说明：

具体化、数字化才能实现理财目标

	不明确	明确
理财目标	退休后我要过着舒舒服服、无忧无虑的日子	预计50岁，也就是15年后我要退休
需要资金	越多越好	退休后我要有1000万元的存款
准备工作	认真工作	选择投资报酬率达8%以上的工具，每个月至少存1万元

▶每半年重新检视，修正不切实际的目标

由于每个人想追求的生活和自身的情况，像年龄、工作及收入、家庭状况等都有不同，所以不同的人设定的目标会不相同。即使是同一个人，目标也会有长期、中期和短期之分。

短期目标通常在一年之内达成，像出国旅游；中期目标通常在3到5年内完成，像买车、整修房子等；长期目标一般在5年以后完成，像筹措购屋基金等。不论短期、中期或长期目标，设定时都必须明确。目标设定后，最好依各个目标的优先级列个总表，时时提醒自己，哪一个目标要先采取相应的理财措施。

目标设定之后，不妨每半年重新检视一次，就好像仓库每

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



半年要进行盘点一样，审核自己哪些事情做到了，哪些事情还要再努力。我不鼓励每个月检视，因为可能有些事情无法立竿见影，如果检视频率太高，会因为进步幅度太小，让自己情绪不佳。

除了自我检视，还可以寻求理财经理提供专业协助，效果可能更好。

不管使用哪种方法，我建议你一定要了解目标与现实之间的差距，考虑是否符合个人能力和市场环境，预定的目标一定是在当前条件下可以达成的才有意义。一旦力有未逮之处，要么就往下修正自己的目标，要么就找寻其他投资报酬率较高的工具，或者设法开源节流。**我慎重地强调，在有理财目标的前提下，如果连最基本的强迫储蓄都做不到，你就根本没有资格谈理财了！**

▶确立目标要考虑的外在因素

除了具体化、数字化以及修正不切实际的理财目标等内在因素之外，外在环境的挑战也会左右理财目标的实现比例。

1.风险

“月有阴晴圆缺，人有旦夕祸福”，意外总是在意料之外，例如车祸、疾病、重大投资损失等等。如果对此没有准备，往往会对自己和家人造成严重的财务影响，阻碍理财目标的实现。预防措施是对个人的意外、健康等问题进行风险管理，通过保险等工具，例如终身寿险、定期寿险、医疗保险、重大疾病保

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



险、意外伤害保险等等，将风险转嫁给保险公司。

2.通货膨胀

什么是“通货膨胀”？经济学家将通货膨胀定义为“一般物价水平在某一时期内，连续性地以相当的幅度上涨，并且对整体经济活动造成一定影响”，我将它翻译成白话，再解释一遍：“对消费者来说，人人都想用较少的金钱，购买物超所值，甚至最便宜的货品，如果不行，一分钱一分货，买方卖方互不吃亏则是底限，如果过去能够买到一分货的一分钱，现在居然只能买到半分货，钱就变得不值钱了，这就是‘通货膨胀’”。

实现理财目标的过程称得上是长期抗战，不幸的是通货膨胀的恶果时间越长越明显，我举个例子说明其严重性，假设你打算一年之后花5万元购买汽车，目前一年的通货膨胀率是3%，那么只准备5万元，到时可能会因价格调整而买不起，你需要的是5.15万元(计算方式：5万乘以1.03)。

总结上述两点，我要阐述的是准备工作与理财目标之间，绝对不是平行的直线，阻拦在中间的障碍往往远超过我们的预期，但我们千万不可以轻言放弃，不顾更光明灿烂的未来。

行文至此，你对于本课的重点是否已经把握住了呢？我再三强调理财的目标必须明确、可行，不是虚无缥缈地画大饼、开支票，因此**在阅读完这个章节之后，你不妨准备一支笔、一张纸，花20分钟好好沉思一下，按照我建议的步骤，把短期、中期、长期的目标具体化地写下来，如果有图表更好，如此将有助于你进行成功的理财规划。**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



一旦你清楚地知道自己想要的生活目标是什么，并且拟订执行计划，不论有多困难，都不要放弃。追求梦想的过程中，难免会遇到阻碍，心态也许消极，但是记得千万要坚持下去。因为“你想要变成什么样的人，最后你就会变成那样的人”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

07

第7课 不管有钱没钱，善用资产配置好赚钱



投资理财最困难的是什么？大多数人认为选择哪一个投资标的是最困难的，因为光是投资机构强烈推荐的股票就有上百只，到底该选择哪些股票才能获利，是投资人最伤脑筋的一件事。其次则是选定了股票之后，到底现在可不可以进场？进场时机的掌握，则是投资人另一个最担心与犹豫的难题。然而，事实证明这些都不是决定理财成败的关键。根据一项针对美国82只退休基金，投资总额超过千亿美元的10年投资绩效调查发现，决定基金长期投资绩效的关键不是投资标的与进场时机的选择，真正左右投资成败的关键，高达91.5%的基金经理人认为是“资产配置”。因此，了解资产配置的重要性与如何做好资产配置，就是这堂课的重点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



“资产配置”简单地说，就是要把钱放在对的地方。至于如何把钱放在对的地方还必须考虑三个层次：第一个是对的资产比例；第二个是放在对的市场；第三个则是在对的时机投入资金。一般来说，我们将资产分为五大类，分别是股票、债券、房地产、另类投资①与现金。根据统计，自2001年美国“9·11”事件之后，全球股票市场之间的关联性提高了，因此，将资金放在不同的国家或地区来投资股市，已经没有办法有效分散投资风险。

举个例子来说吧！如果您有1 000万的资金要做资产配置，我们用两种不同的方式来做资金配置，在面对投资市场变化的时候，你就能看出资产配置的重要性了。第一个组合是我们把1 000万的资金根据五大类的资产平均分配（详见下页表7–1）；第二个组合我们把1 000万的资金，50%放在股票市场上，另类投资的比例则提高至30%（详见下页表7–2）；由附表中可以算出第一个组合的平均报酬率为13%，第二个组合的平均报酬率较高，大约是21.2%。用这两个组合让大家来选择的话，我想大多数的人会选择第二个投资组合。

但问题来了，股市没有永远的多头上涨格局，涨多必跌是市场规律，最困扰投资人的是什么时候跌，跌幅有多大，下跌时间要持续多久，什么时候才可以从谷底攀升。如果要精准地

①根据美林集团与凯捷顾问公司联合发布的《2006年全球财富报告》中，另类投资的内涵包括私募股权、外币、结构性产品、对冲基金、管理型期货等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



回答以上4个问题，那可能要问上帝了。我们要关心的应该是如果股票市场下跌了，我们的资产配置有什么变化。以2006年第二季来说吧，日本基金、印度基金与能源基金都下跌超过20%，让很多的投资人一时之间措手不及。

表7－3则说明了如果股票市场下跌30%，另类投资型基金下跌20%，那么第一个组合的投资报酬率总共下跌了7%，还在您可以忍受的亏损范围之内；但第二个组合的投资报酬率则下跌了高达20.8%（详见下页表7－4），此时您可能已经在考虑到底应该尽早卖出还是继续等待了吧！

表7－1

资产	比例	预期报酬率	实际报酬率
股票	20%	30%	6.00%
债券	20%	4%	0.80%
另类投资（基金）	20%	20%	4.00%
房地产	20%	10%	2.00%
现金	20%	1%	0.20%
			13.00%

表7－2

资产	比例	预期报酬率	实际报酬率
股票	50%	30%	15.00%
债券	0%	4%	0.00%
另类投资（基金）	30%	20%	6.00%
房地产	0%	10%	0.00%
现金	20%	1%	0.20%
			21.20%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



表 7–3

资产	比例	预期报酬率	实际报酬率
股票	20%	–30%	–6.00%
债券	20%	4%	0.80%
另类投资（基金）	20%	–20%	–4.00%
房地产	20%	10%	2.00%
现金	20%	1%	0.20%
			–7.00%

表 7–4

资产	比例	预期报酬率	实际报酬率
股票	50%	–30%	–15.00%
债券	0%	4%	0.00%
另类投资（基金）	30%	–20%	–6.00%
房地产	0%	10%	0.00%
现金	20%	1%	0.20%
			–20.80%

▶钱不多的人也要进行资产配置吗？

根据研究报告显示，“资产配置”是决定中长期投资成败的关键，所占比例高达91.5%，其他如“选择标的”、“进场时机”，对投资报酬率的影响居然微乎其微，只占了约8.5%。这意味着如果你不知道怎样进行资产配置，反而太计较投资标的选择或者抓住波段进场的话，哪怕你的能力再强，空欢喜一场的可能性依旧相当大。

我觉得很可惜的是大多数的投资者尚未真正了解资产配置的意义，特别是上班族、菜篮族，为什么宁可在证券公司交易室里追逐股票价格，也不愿意耐着性子，妥善地分配每一块钱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



呢？就像饮食要均衡身体才会健康一样，投资均衡，报酬才会稳健啊！

享誉欧洲的投机大师科斯托兰尼曾说："有钱的人，可以投机；钱少的人，不可以投机；根本没钱的人，必须投机。"我们大多数的人都属于"钱少"的人，虽不至于一贫如洗，但一分一毫都要花在刀刃上，根本不能目空一切地豁出去，所以我很认同科斯托兰尼的看法，净资产不多的我们，更需要谨慎投资，多多利用资产配置的诀窍，让我们的资产可以更稳定地成长。

▶鸡蛋到底要不要放在同一个篮子？

投资这档事，集中火力比较威猛还是散弹打鸟比较有效？长久以来，两派不同意见的人一直僵持不下，我们用"鸡蛋"比喻资产，"篮子"比喻标的。很多人认为"不要把所有鸡蛋放进同一个篮子里"，但是投资大师巴菲特就说过："'不要把所有鸡蛋放在同一个篮子里'是错误的，投资应该像马克吐温建议的，把所有鸡蛋放在同一个篮子里，然后小心地看好它"。事实上两种说法都没错，每一种理论都有它的道理。景气好的时候，几乎每一种理论都有效；景气不好的时候，就算再厉害的投资大师，也照样被套到动弹不得。

我认为我们必须了解这些理论背后的含义。"不要把鸡蛋放在一个篮子里"这句话是让大家了解风险是很难控制或预测的，为了避免单一市场发生崩盘，巨大损失让我们难以翻身，所以才建议我们不要将资产过度集中在某一个投资标的。举个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



例子来说，2000年初，全球网络、电讯、科技股发生有史以来最大最不可思议的崩盘，很多上市公司的股价下跌超过95%以上，几乎就要下市了，即便是目前股价还不错的雅虎、亚马逊都曾经跌到只剩下水饺价，大家试想，如果当初您把资金集中在网络、电讯、科技股的投资上，您承受得起那么巨大的损失吗?

至于“把所有鸡蛋放在同一个篮子里，然后小心地看好它”的假设前提是你具备看好它的能力与胆识。在投资实务里，大多数的市场都有涨跌，只是有跌幅的大小差异而已。越偏离基本面的市场，以后下跌的幅度就越大，除非你找到一个市场或投资标的，它的投资价值可以随着时间的积累呈现正向的增长，你才可以把所有鸡蛋放在同一个篮子里，然后小心地看好它。但不幸的是，一项针对民营企业发展的调查显示，大多数的民营企业撑不过 7 年，很多都撑不过 3 年就破产倒闭，[①]因此，做一个投资人，我建议您还是分散风险为好。

▶资产配置的关键：风险

我们经常可以看到理财专家建议投资人进行投资的时候，会根据你的投资属性或年纪，将资金依不同的比例分配到股市与债市。例如，年轻人不妨持有股票七成、债券三成，上了年纪的人就要改成股票三成、债券七成，这就是根据投资属性或年龄差异来进行资产配置的案例。

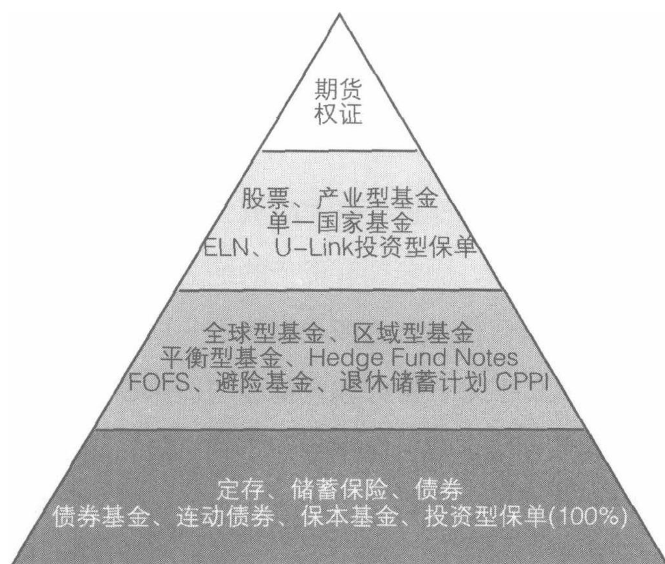
①资料来源：《中国民营企业发展报告》蓝皮书。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



但是，决定股债配置比例最重要的因素是什么呢？就是风险。这里谈的风险，包含了理财工具本身的波动风险与个人投资属性不同的结合。

我先来谈谈理财工具的风险。



原则上，报酬率与风险呈现正向关系。正常情况下，报酬率越高的金融商品隐含的风险也越高，我们按照报酬率的高低，将投资工具分为4个层级（见上图），越是在金字塔的顶端，报酬率就越高，当然你必须承受的风险也越高。我们在做投资的时候，绝对不可以只考虑投资的报酬高低，一定要评估一下，这些投资工具发生下跌风险的时候，自己能不能承受得起。

个人投资属性的评估条件包括年龄、净资产、生涯规划，甚至性别等等，如年龄小、负担轻、风险承受能力较强，就比较适合积极型的规划，中高风险的投资工具就可以多配置一些；而上有高堂，下有妻儿的三明治族群（上班族），则适合稳健型

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



规划。但是，这也需要依据自身的情况进行区别，如果您是一个比较保守的投资人，那么尽量将资金集中在金字塔底部的投资产品较为合适；对于收入较为稳定，负担较轻的家庭，可以投入更多的风险资产，以获取更高的回报。

▶资产配置的三大步骤

对于个人来说，怎样进行资产配置，主要取决于我们目前处在哪一个人生阶段，而非拥有资产的绝对数量。不同的人生阶段，面对的理财目标与资金多少都不太一样。有些理财目标不应该承受太大的风险，譬如教育基金与退休赡养基金。至于购房计划与娱乐计划，就可以承受一定的风险。简单来说，为了达到设定的报酬率，我们可以将手头上的资金，长期而持续地分别投资到不同的资产类别中去，而理财工具的搭配比例则可以依照个人的风险承受度与不同的人生阶段，改变配置的内容。这正是资产配置的意义，主要步骤有三：

第一，依照投资人的风险属性与规划需求，设定资产类别

年纪较轻、负担较少、资产较多的人，能够承担较多风险；反之，态度就要比较保守。

第二，决定每一个资产类别的投资比例

风险承受度高的人，适合操作股票甚至期货、选择权等结

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



构性商品；风险承受度低的人，债券、定存较为适合，但不管怎样，每个人的投资组合中都要建立攻击与防御的部位，攻击部位的效果是增加资产，防御部位的目的在于确保资金的安全。

第三，定时检视绩效并调整内容

能否创造物质层面无忧无虑的生活，很大程度上取决于个人对于资产配置的认知，以及对生活的期望。但是长期投资并不意味着不可以变动，一旦投下资本就等于稳赚不赔的观念并不正确，只有根据人生不同阶段的理财规划，不同的市场环境，来不断检视和调整自己的资产组合，起码要设定止损点，一旦绩效表现未如预期，没有合理的表现，就必须适当调整，才能达到理想的理财效果。

如果这三个步骤你还是觉得太麻烦的话，我再介绍一个最为简便的方式："100−N"，也就是说当你在设定投资比重的时候，用100减去自己的年龄来计算自己风险性的投资比例。例如你现在35岁，100减去35等于65，也就是说，你不妨将65%的资产采取较为积极的投资组合，另外35%则保守一点，放置在稳健的工具中即可，长期下来，你一定有机会获得不错的回报。

▶资产配置要考虑多样化、流动性与保险

既然是配置，就不要"单恋一枝花"。如果我们将资产配置的视野放得更宽一些，选择会更加丰富、更加多样，也更加能够满足我们的理财需要。

另外，维持资金的流动性也很重要，在我们的资产配置中，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



肯定有稳定收益的部分，投资这部分资产的目的是为了获得几乎无风险的、预期稳定的投资收益。由于稳定收益对投资者的专业知识、技能要求不高，投资者不需要过多考虑投资产品的类型，完全可以涉足自己并不是很熟悉的产品类别，只需要考虑投资产品本身的流动性和我们的预期是否匹配，收益在同类型产品中是否最优即可。但是我要强调，所谓的配置是有计划性、有目的性的，并非是要用有限的资金四处出击。

不管怎样的配置方式，最后一定要设定保险栓，因为风险是无处不在的，不管你的资产配置如何完美，万一遇到无法掌握的变局，你的所有努力变成负数，这时候，唯有保险能让你减少损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

08

第8课 五条必须遵守的投资法则



有投资经验的朋友都知道，购买基金的时候，基金公司都会在基金公开说明书的内容里作出风险提示，譬如“基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定赢利，也不保证最低收益。”没错，市场有景气循环，过去操作成功的方式，不代表未来使用也一定成功。还好市场的游戏规则并非完全深不可测，仍有一些万变不离其宗的经验法则，不管市场怎么变化，都是可以反复验证的。至于有哪些经典理论你一定要熟悉，有哪些前人的教训你不要再重蹈覆辙呢？用辛苦钱去买经验的人最傻，谨记这些投资法则，会让你在投资的过程中，走得更加顺利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



我从事投资已经有20年的经验，一路上曾经跌倒，也曾取得不错的成绩，为了让我的绩效更加稳健平顺，我阅读过很多大师的经典名作，反复思索需要改进的地方以及产生的问题在哪里，并且将心得内化成自己的投资法则来遵守。我发现股市的荣衰总是反复上演，只要我们从沉痛的教训中汲取经验，一一列举下来当成座右铭，每当碰到疑惑的时候，把它拿出来翻阅，就比较能够在股市起伏不定的时候临危不乱，作出正确的抉择。

▶有没有稳赚不赔的投资秘籍?

如果你问我："世界上有没有稳赚不赔的投资秘籍"，我想我会回答你："如果有，请你告诉我，我也很想知道。"很多人拼命追求获利，无所不用其极地打听名牌股票，想要得知内线消息，不过下场可想而知，大多以认赔出场或者总在期待一个不可能实现的幻影。因此我可以打包票地说，投资跟学习英文、数学一样，固然有一套心法可供学习，但是这些心法大多以劝诫投资人稳健安全至上，极少有拍胸脯保证稳赚不赔的秘籍。道理很简单，如果所谓的投资秘籍真的那么厉害，对方留着自己赚就好，很快就可以变成世界首屈一指的大富豪，有那么好的事还会与你分享吗?

譬如说电视上常常有一些股市分析师说得唾沫横飞，不断

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



用过去发生的例子印证自己的看盘功力，希望你在看完他的分析之后立即拨打专线电话加入会员。我常常在培训课程上跟学生说，如果他们真的能准确预测明天是涨还是跌，他根本不必来当股市分析师了。因为，如果他们认为明天哪只股票一定会涨，他自己就可以跟银行融资买股票，大笔炒作即可，何必上电视招揽会员？

▶投资法则千变万化，有些甚至互相抵触，我该听信哪一种？

投资理财是一门高深的学问，不同的投资工具操作起来有不同的逻辑，例如投资股票需要关心的事情绝对与投资黄金不同，所以投资标的不同，对应方法也不同。如果你是个用功的投资人，一定会接触到许多投资大师的“独家看法”，其中有简单的，也有高深的，当然对照市场的逻辑，有些适用，但是有些甚至相互矛盾、抵触冲突。我无法替你选择百分之百“正确”的投资法则，市场的不同、个人投资属性以及风险的差异，肯定会左右法则的有效范围。然而我要告诉你的是，不管怎样的经典名句，一定有其局限性。正所谓“尽信书不如无书”，假如你不知变通，抱着一招半式闯江湖，当然不可能应付瞬息万变的经济环境。

▶个人经验有出入，微调实际操作方式

话说了那么多，接下来我还是要跟30岁左右的年轻朋友们

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

分享一些我认为不管遇到什么形态的投资工具、怎样变化的市场都适用的投资法则。除了列举式说明之外，在往后的几课当中，我还会详细地举例说明，各位朋友不妨谨记于心，时常拿出来对照实际的操作。如果有所冲突，一定要多多思考到底是哪里出了问题。毕竟每个人的经验体会多少有些出入，建立自己的投资理念与原则，比道听途说更重要。

▶打好基础，学好基本功

有个梦想成为武林高手的年轻人，千里迢迢跑到少林寺，请求老师父传授功夫绝学给他，老师父也不多说什么，就要他从日常的煮饭烧菜、打扫挑水开始做起，顶多要他蹲蹲马步，好一阵子下来，也不见老师父教授他什么蛇形刁手、如来神掌，急躁的年轻人忍不住跟师父抱怨，师父告诉他："你连基本功都没做好，还奢望进入下一阶段吗？"

投资理财也是一样，要是下列几招简单的心法你都听不进去，后面几招的实际操练，你也不要妄想快速学成，还是早早下山，当个凡夫俗子吧！

投资法则一：衡量资产负债与现金流量，不盲目投资

如果你的经济状况不太好，就更要做好个人与家庭财务的应变计划，要提高家庭的资产净值，也就是资产减负债的数目必须为正，而且是越高越好。基本上，个人或家庭可承担的负债水平，应该是先扣除每月固定支出及储蓄所需后，剩下的可支配所得的部分。至于偿债的原则，则应优先偿还利息较高的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



贷款，这样就会减少一大笔支出。对上班族来说，增加财源比较困难，因此，采用适当的节流计划与偿债计划，就相当于多了一份收入。

收入增加，手边有闲钱进行投资，更得谨慎小心，因为盲目的投资大都不会获得亮眼的投资报酬率，若有一点点收获，都要感谢老天眷顾，而有条理地规划资产，才能得到更好的效果。但怎样才不是盲目的投资呢？“不要把鸡蛋放在一个篮子里”，这句话是长久不变的真理，但是从另一个角度看，如果对各种投资不了解就进行分散投资，那么这样的理财同样是盲目的。因此，要先全面研究自己的资产负债状况，再以保守或稳健的投资组合来逐步增加自己的资产。

投资法则二：依据投资属性与机会成本选择投资标的

投资的奥妙之处就在于如何将有限的资本做最有效的利用。为难的是面对琳琅满目的投资商品，我们实在不知道该怎样作出抉择，类似“到底投资A还是投资B比较赚钱”之类的问题，总是盘旋在心头犹豫不定。

“投资工具并无好坏的分别，只有适不适合自己的问题。”比方说，房地产与股票同样属于高获利与高风险的投资工具。如果你问我投资房地产到底好不好，我首先要问你的问题就是你的资产有多少？你打算投入多少资金在房地产上？你投资房地产的金额占你投资总额多少比例？需不需要借款融资？融资贷款的金额是多少？融资利率又是多少？接下来的问题就是你到底想买哪一个城市的房地产？要买哪一个区段的房地产？要买大马路交通繁忙的市中心还是政府机关与学校集中的地段？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



要买大厦？公寓？还是店铺？最后我要问的问题则是你知道房地产目前的涨势如何吗？是已经处在景气最热的阶段？还是处于景气的谷底？在投资之前，先把这几个问题弄清楚想明白之后再出手，你就会比较容易获利了。

投资法则三：风险控管与紧急危难预防措施不可少

你通常依据哪些信息购买理财商品呢？广告宣传、媒体报道、亲友推荐、还是理财经理主动推销？

如果你连购买重要的理财商品都属于冲动型购买者，那么经过一段时间之后，肯定会因为收益不理想而大呼受骗、捶胸顿足。如果培养自己的辨别能力和风险意识，出现这种唉声叹气的可能性就会减少很多。

根据本息相互依存的关系，理财商品不外乎下列三种：保本保息、保本不保息、不保本不保息。投资人在购买前应该确定三件事：一是这种产品能否确保最低本金不至丧失，二是收益是否在可接受的波动范围内，三是是否与其他金融标的连动。如果三个条件都在自己能够承受的范围内，并且愿意接受可能产生的最大损失的结果，这项金融商品才可以考虑投资。

投资法则四：理财要有长远的规划与坚定的信念

股票、基金被套牢了怎么办？很多人安慰自己：“就当做长期投资吧！”这样的想法反映了他们理财没有统一的目标和理念。投资的前提就是要获利，如果投资一段时间后发现自己被套牢了或是开始赔钱，一定有两个问题要仔细想想。第一个是“投资标的有没有选错”，第二个问题则是“进场时机可能错

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



了”。要解答这两个问题，我建议你进一步思考以下两个问题：一个是你依据什么条件来选择这个投资标的与投资时机，另一个则是影响你做这决定的媒介是什么。

如果我们是根据这个金融商品（譬如股票或基金）过去的报酬率高，而且电视杂志媒体等等都觉得此时投资的时机真的不错，自己实在是因为众口铄金而乐观地进场投资。那么，下一次你再冲动投资的时候，就应该提醒自己不要再犯同样的错误。其次，万一投资收益暂时不理想，你要客观分析错误是源自于接收信息错误还是市场的波动变化。如果我们抱着长期投资的目的，那么中间的暂时涨跌就不应该影响操作，要避免见风使舵、慌忙卖出。

投资法则五：不可因投资牺牲正常的生活开销

高额的投资报酬率固然吸引人，但是不要因为追逐获利而超额借贷，甚至融资，进行杠杆投资。由于我们不可能百分之百掌握指数涨跌，意外总在意料之外发生，将生活开销所需的资金放在高风险的投资上，万一事与愿违，你很可能陷入周转不灵的危机，连基本生活都出现问题。

就理财规划来说，最好以相当于一个月生活所需费用的3至6倍金额，作为失业、事故等意外或突发状况的应急资金。或者遵循“4321法则”，收入的40%用于各类投资，30%用于家庭生活开支，20%用于银行存款以备应急之用，10%用于购买保险，如此才能确保生活无忧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

09

第9课 三个投资大师——学习典范



在市场中能够长期生存、获利的投资大师必有其过人之处，向这些典范学习，你会成长得更快！你一定要认识哪些大师？从他们身上，你可以学到什么？又该怎样把大师的经验转化成自己的操作方式呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



经济瞬息万变、股市起伏不定，想要抓住大局脉动，趁势而起，这般厉害本事绝非凡夫俗子能够学成。

投资者想在投资市场成功获利，有两条路可以走：第一，埋头苦干，自己摸索学习，在失败中积累经验，以时间换取空间。第二，向已经成功的人学习，复制他们已被验证的成功的获利模式。

我想聪明的你一定知道选择第二条路，才不至于白白浪费自己的精力与资金吧！

正因为大师的获利表现让人称羡，他们的投资哲学被其他人视为圭臬，所以更需要多多参考他们的投资观念与作为。

我个人最尊崇安德烈·科斯托兰尼、彼得·林奇与沃伦·巴菲特，从他们三人身上，我看到面对市场应有的正确态度。从事投资理财这么多年以来，我无时无刻不以他们的经验教训为借鉴。我希望30岁左右的年轻朋友们也可以多多向这三位大师学习。

接下来我先一一介绍三位大师的生平与投资哲学，最后再跟各位分析投资大师的诀窍。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶安德烈·科斯托兰尼：股票投资的“十律”与“十戒”

安德烈·科斯托兰尼，德国投资大师，八十多年的证券投资经验使他培养出敏锐的观察力以及判断力，他被誉为“20世纪的股市见证人”、“20世纪金融史上最成功的投资者之一”。他经历过第一次世界大战、第二次世界大战、多次石油危机与战争威胁。

他在股市中掌握了许多投机交易的大好时机，完成迅速累积财富的目标，就算曾经两次面临破产危机，他依然有本事东山再起，让别人刮目相看。

“人不一定要富有，但一定要独立”、“有钱的人，可以投机；钱少的人，不可以投机；根本没钱的人，必须投机”等名句，是他最广为人知的座右铭，他的代表作《一个投机者的告白》中有许多精辟的独到见解，我引述书中股票投资的“十律”与“十戒”，推荐给投资朋友们思考其中的真谛，假以时日，诸位必能在股票市场取得不错的报酬率。

“十律”：

1.有主见，三思后再决定：是否应该买进？如果是，在哪里？什么行业？哪个国家？

2.要有足够的资金，以免遭受压力。

3.要有耐心，因为任何事情都不可预期，发展方向都和大家想象的不同。

4.如果相信自己的判断，便必须坚定不移。

5.要灵活，并时刻考虑到想法中可能有错误。

6.如果看到出现新的局面，应该卖出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



7.不时查看购买的股票清单，并检查现在还可买进哪些股票。

8.只有看到远大的发展前景时，才可买进。

9.考虑所有风险，甚至是最不可能出现的风险，也就是说，要时刻想到有意想不到的因素。

10.即使自己是对的，也要保持谦逊。

“十戒”：

1.不要跟着建议跑，不要想能听到秘密信息。

2.不要相信卖主知道他们为什么要卖，或买主知道自己为什么要买，也就是说，不要相信他们比自己知道的多。

3.不要想把赔掉的再赚回来。

4.不要考虑过去的指数。

5.不要躺在有价证券上睡大觉，不要因期望达到更好的指数而忘掉它们，也就是说，不要不做决定。

6.不要不断观察变化细微的指数，不要对任何风吹草动都有所反应。

7.不要在刚刚赚钱或赔钱时下最后结论。

8.不要只想获利就卖掉股票。

9.不要在情绪上受政治好恶的影响。

10.获利时，不要过分自负。

当您看完这十律与十戒之后，是不是有一些熟悉的感觉？我建议你把它抄录在一张卡片上，可以裱框放在桌上，或是记在自己随身常用的笔记本上，只有常常翻开来复习，才能内化刻印在自己的脑海里。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶彼得·林奇：从不担心短期波动

彼得·林奇1977年成为富达麦哲伦基金的基金经理人，由他掌管基金的13年，基金的管理资产由2 000万美元成长至140亿美元，基金投资人超过100万人，13年间的年平均复利报酬率高达29%。由于卓越的绩效表现，他被《时代杂志》誉为“首屈一指的基金经理人”，财经杂志也形容他为“投资界的超级巨星”。

他的投资哲学与沃伦·巴菲特类似，都相信“价值投资法”是在市场上立于不败之地的操作圭臬。彼得·林奇相当重视一家公司的基本面是否具有投资价值，而不担心该公司股价的短期波动，“潜力”是他与巴菲特共同关心的议题，彼得·林奇曾明确指出**“股市好不好不是重点，挑对股票长期持有，股票自然会照顾您”**。

由于经济景气不断波动，股市起伏是正常现象，根本不可能有人具备准确预估股价走势的能力。既然如此，彼得·林奇主张投资人应该以“赔得起的钱”进场长期投资，他强调：“真正的赢家是从头到尾在股市投资，并且投资具有成长性的企业”。

▶沃伦·巴菲特：勇敢买进、长期持有

沃伦·巴菲特(Warren E. Buffett)已经取代稳坐13年全球首富宝座的比尔·盖茨，成为世界上最有钱的人。他也是全世界有史以来靠股票赚钱最多的人。但想当初，他在1956年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



开始创业的时候，居然是只靠100美元起家的。

根据研究，沃伦·巴菲特投资的成功秘诀仅在“简单”二字，他主张致富不需要高深的学问，有没有傲人的智商也在其次，重点是只要冷静理性，长期投资、多多研究，在值得投资的股票跌破净值之后，“勇敢买进、长期持有”，等待一段时间，便能让时间发挥神奇的复利效果，创造可观的财富。

沃伦·巴菲特一再强调价值投资法以及长期投资观念，而且当投资一家企业时，他也主张应以一个企业主的立场来评估，而不是把自己当成赚取差价的投资人。唯有这样方能看清一个企业的全貌，也才会深入了解该企业各种层面的问题，进而发现该企业的真实价值。

▶如何成为投资大师

投资理财的新手从门外汉到最后成为一个颇有心得的投资专家，其中一定要历经几番摸索、磨炼、失败与挣扎，至少需要经过数十年的时间。

我认为在这一段“投资人的修炼”期间，心态、眼界的演变至少会历经4个阶段，不同的阶段有不同的历练与成长。

第一阶段：学习摸索

投资人刚刚接触理财工具时，信息大多都来自报刊媒体，甚至亲朋好友的口头传播。大多数的人都没有主见，急于找寻投资致富的方式，所以他们不惜承受高风险，在追高杀低中不断得到失败教训。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



第二阶段：反复磨炼

经过第一阶段的摸索之后，投资人大概能够体会到一些赚钱的秘诀了，一旦操作成功，自信心将暴增不少。他们越来越相信自己的判断已经经得起考验，而不再相信其他人的建议，因为在第一阶段接受的建议，最后都成了失败的教训。这样的做法反倒让投资人故步自封，墨守在小小的象牙塔中，当然不意外地，过些时日，失败的惨况很可能再度席卷而来。如果此时投资人未能深刻检讨，打开心胸接受建议，可能会失望地离开股市。只有理智、冷静的朋友，方能晋级下一阶段。

第三阶段：精进成长

时间又过了几年，投资人对市场趋势与景气循环已经稍有掌握。他们对于过去幼稚的行为已经检讨改进，于是通过系统的学习，掌握了不少正确的分析方法，逐渐修正了自己的思维逻辑，他们的心态也从自大骄傲转变为尊重市场、顺势而为。平均来说，惨输的几率减少了，平盘或小赢的机会增加了，不过尚需多多修炼，才能更上一层楼。

第四阶段：功德圆满

在这一阶段，投资者几乎都已经排除佛家所谓的“贪、嗔、痴、妄想”，能够将理论与经验充分结合，并且随时调整不合时宜的做法，判断各方信息的正确性。真正达到“知行合一”的圆满境界，投资报酬率也相当稳定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



表 9-1：投资大师与失败投资人的投资差异

关注事项	投资大师	失败投资人
投资策略	保住资本、资产稳定成长	拼命赚钱，但可能连老本都保不住
风险属性	精算风险，不愿意情况无法控制	追逐高风险高报酬
投资哲学	扎根于自己的经验、判断与知识	盲从大众、人云亦云
决策模式	有自己的逻辑	被消息左右
交易成本	尽可能节省不必要的支出	忽略交易成本的侵蚀性
投资领域	专注于自己熟悉的市场标的	相当分散，哪里看好就投资哪里，标准的投机主义
研究方法	汇集各方资料，认真分析，并且详细地调查研究	对理财经理、理财大师、报刊媒体的信息深信不疑，未经思索，全部采纳
消费方式	花的钱连远少于赚的钱	花的钱超过他赚的钱

▶持之以恒，胜券在握

我觉得所谓的“投资大师”，不见得全部拥有傲人的高等学历，但好学却是共同的特点。他们不会自视甚高，遇到挫折必先检讨自己，但是并不会气馁放弃，应当出场止损的时候，绝对不会眷恋先前的收益或耿耿于怀先前的损失。他们大多人生经验丰富，能够独立思考判断，个性坚强而理性。

在交易过程当中，投资大师要不是拥有丰厚的投资经验以及风险控管模式，就是知道自己的极限，而不会一意孤行，缺乏纪律，长时间下来，他们自然拥有多数人羡慕的投资报酬率。

综合以上论述，我强烈建议年轻朋友们，投资理财的路上也许寂寞，等待结果的过程更是需要时间，但是你一定要找到自己的投资哲学，坚定而稳健地走下去，我相信，胜利就在不远的将来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

10

第10课 富豪都有哪些特质？



谁不想当个有钱人？富豪排行榜上面的排名总是让人既羡慕又忌妒，不过他们的成功不是没有原因的，细细研究富豪之所以是富豪，会让你发现什么秘密？富豪有哪些赚钱技巧值得你学习？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



世界是不公平的，有人吃饱，有人饥荒；有人贫穷，有人富有，你知道贫富不均的情况有多可怕吗？我告诉你一个惊人的数据，根据2006年12月联合国下属的世界发展经济学研究院发布报告指称，全球大量财富集中在极少数人手中，2%最富有的成年人拥有全球50%的财富，而50%最贫穷的人口仅拥有全球1%的财富。根据联合国的形容："如果全球不同地区的10个人共同拥有100美元，那么其中1个人拥有99美元，剩余的9个人才拥有1美元。"

要想跻身全球最富有的人群，须拥有50万美元以上的财富。目前全球达到这一标准的约有3 700万成年人，其中百万富翁为13 568 229人，财产过10亿美元的为499人；如果你的财产超过6.1万美元，在全球排行榜上就进入了前10%；如果能达到2 200美元，那么你就越过了中界线，成为榜上前50%人群中的一员。

2 200美元等于人民币15 000多元，只要你的总资产超过这个数目，那么你在全世界的总人口中，还不算最穷。

▶中国富豪排行榜

根据财经杂志《福布斯》2007年中国富豪排行榜与胡润百万富豪排行榜，可以看出这些新富豪很多都是地产新贵或者上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



市公司负责人，以下向大家介绍《福布斯》2007年中国富豪排行榜与胡润百万富豪排行榜：

《福布斯》2007年中国富豪排行榜

排名	姓名	性别	年龄	资产规模（亿元）	公司名
1	杨惠妍	女	26	1 211.5	碧桂园
2	许荣茂	男	57	544.3	世茂集团
3	郭广昌	男	40	362.3	复星国际
4	张力	男	54	358.8	富力集团
5	张近东	男	44	336.1	苏宁电器
6	彭小峰	男	32	286.6	赛维LDK太阳能
7	张欣	女	42	285.3	SOHO中国
8	卢志强	男	56	279.8	中国泛海控股集团
9	荣智健	男	65	272.2	中信泰富
10	黄光裕	男	38	271.5	鹏润投资
11	张茵	女	50	253.5	玖龙纸业
12	刘永好	男	56	237.5	新希望集团
13	朱孟依	男	48	221.7	合生创展、珠江投资
14	杨贰珠	男	56	207.7	碧桂园
15	黄伟	男	48	207.1	浙江新湖集团

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



胡润2007年百万富豪排行榜

2007排名	财富（亿元）	姓名	公司名称	行业	年龄
1	1 300	杨惠妍	碧桂园	房地产	26
2	770	张茵家族	玖龙纸业	包装纸	50
3	550	许荣茂	世茂集团	房地产	57
4	450	黄光裕	鹏润投资	家电零售、房地产	38
5	420	张力	富力地产	房地产	54
6	400	彭小峰	江西赛维	太阳能	32
6	400	荣智健	中信泰富	综合	65
6	400	许家印	恒大集团	房地产	49
9	380	张近东	苏宁电器	家电零售、房地产	44
10	360	郭广昌	复星集团	综合	40
11	330	卢志强	泛海集团	房地产、金融	56
12	310	陈卓林家族	雅居乐	房地产	45
13	300	朱孟依	合生创展	房地产	48
14	290	刘永好家族	新希望	金融、饲料、房地产和乳制品	56
15	280	史玉柱	巨人集团	在线游戏、金融	45

▶贫富差距扩大，M型社会形成

我继续引用美林集团与凯捷咨询顾问公司在2006年10月联合发布的《2006年全球财富报告》暨首份《亚太区财富报告》，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



《亚太区财富报告》的重点调查市场包括：中国内地、印度、印度尼西亚、日本、新加坡、韩国、中国香港和中国台湾。

该份报告指出：这8个市场的国内生产总值（GDP）占了整个亚太地区的89%。2005年亚太地区的富裕人士（扣除自住的房地产之外，拥有100万美元以上资产的个人）占全球总数的27.1%，富裕人士人数为240万人，较2004年增加了7.3%。其中，中国市场的富裕人士人数与亚太地区的平均水平最接近。此外，亚太地区的富裕人士的累积财富共计7.6万亿美元，较2004年增加了8%。中国富裕人士的财富总额为1.59万亿美元，位居亚太地区第二位，仅次于日本。

报告还指出：亚太区富裕人士个人平均资产为 320万美元，全球富裕人士个人平均资产为 380万美元。但是经济腾飞的中国大陆富裕人士的平均财富同时也是亚太区第二位，高达500万美元，仅次于中国香港。香港的富裕人士平均每人拥有资产达 530万美元，为亚太区之冠。

日本趋势大师大前研一在其最新著作中提出“M型社会”的概念，他认为社会的变动导致了中产阶级消失。**如果我们没有危机意识，不趁早规划投资理财，那么就在不久后的将来，现在30岁左右的年轻人就将变得饥寒交迫、孤苦无依。**

▶解读致富密码

富翁之所以是富翁，除了时代赋予的机遇之外，更重要的是他们的个性以及策略，它们才是维持财富在高档不坠的原因。我认为不管从事哪个行业，主要有三道致富的密码锁，只

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



有设法解开，一般投资人才有机会脱贫致富。

第一，拥有劳务报酬：你看看榜上有名的大富翁，有哪个起初是靠投资股票致富的？大多都是**在本业上辛勤工作，积累许多劳动所得，节约许多财富之后，才进阶到利用财务杠杆或各种避险措施，创造更多的财富。**

例如财经杂志《福布斯》2007年中国富豪排行榜的富豪们，哪一个不是专注本业之后，才积累出这么惊人的财产呢！

第二，操作波动性收入：这是拥有劳务报酬之后的进阶阶段，他们可以聘请专业人士帮忙代为操作与管理各种金融商品。对少部分投资理财的高手来说，他们也能以小博大，在不确定与不稳定的市场中创造极大收入。例如以前在股票市场中，所谓的“大户”、“中实户”之类的主力群，以炒股、炒房地产等风险投资创造可观盈收。

第三，创造智能价值：也就是凭借智慧专利，在同行中取得领先优势，拉大同业间的竞争距离，例如许多高科技产业，就以拥有独门的技术以及专利，创造高额的资产价值。

▶致富特质大公开

有钱真好，但不是每个人拼死拼活地赚，就一定可以成为富豪的。想成为有钱人，一定要具备某种人格特质，缺乏这种条件的人是发不了财的。我认为富豪们通常具有下列人格特质：

1.怀有强烈的赚钱欲望：想成为富翁，一定要有非常强烈的赚钱欲望，他们为了实现人生的梦想充满斗志，这斗志就是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



激励他们赚钱的最大动机。

2.广结善缘，建立人脉：想要赚钱的人充满活力、热心、勇敢、谦虚，并且广结善缘，利用人脉赚钱。

3.不满现状，勇于突破：如果你已习惯朝九晚五的上班族生活，整天上班、下班，日复一日，任凭岁月消逝，你一定成不了富翁。一个积极想要赚钱的人，绝不满足于温饱，他一定想让生活多姿多彩，天天充满赚钱的活力。

▶节俭理财，脱贫致富的关键

小老百姓之所以羡慕富翁，是因为在想象中，富翁一定总是过着挥金如土、享尽荣华富贵的奢侈生活，但是许多案例指出，**真正的富翁绝对勤俭持家，毫不浪费。**

举个最广为人知的实例：分众传媒（Focus Media）目前已经是美国纳斯达克100指数的成分股之一，江南春所领导的分众传媒，已经是中国最大的楼宇电视广告商，被誉为“商界少帅”。他所经营的户外视频联播网早已经覆盖了超过150个城市、10万个终端场所，日覆盖超过2亿的都市主流消费人群。根据媒体报道，已经拥有亿万财富的江南春，唯一的爱好就是“泡脚”，平均来说一个月消费大概是一万块钱，这些消费多半是花在“脚”上。除了泡脚之外，江南春在生活上非常节俭，他不常买衣服，常常是相同的款式就直接买一打，他不热衷个人消费也不炫耀，只是专注在事业上的努力，非常值得我们学习。

“由俭入奢易，由奢入俭难”，但是对真正的富豪而言，节

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



俭却是维持富有的不二法门，任何人违背这条铁律，就算收入再高、财富再傲人，也迟早要摔出富人的国界。

另外，富豪最担心的事情莫过于“富不过三代”的诅咒应验，为了预防这样的事情发生，富豪无不积极训练后代，让他们接受理财启蒙教育。富豪们让下一代接受理财教育是为了富过三代、长长久久，让自己的后代不至于沦落成不求上进的富家子弟，而普通人也可以通过参加理财培训而受到启发，如果自己的孩子不是富豪的后代，那就从小培养他的理财意识，让他成为富豪的祖先吧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



第 11 课：理财活动与生命周期密不可分

第 12 课：为你的资产架构照照 X 光

第 13 课：你现在的负债合理吗？

第 14 课：保险让你的一生努力不至于归零

第 15 课：家庭幸福才会财源广进

第 16 课：你是聪明先生还是笨蛋先生？
检视你的消费习惯

第 17 课：分期付款吸干冲动型购物者的钱包

第 18 课：买车买房，买的都是负债

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

11

第11课

理财活动与生命周期密不可分



从长大成人到购屋置产、孩子教育到退休养老，每个人都要经过很多不同的人生阶段，在这漫长的周期里，一个普通人也可能会花费几百甚至上千万，但是这么庞大的资金，不可能一下就准备齐全，到底该怎样通过缜密的计划逐步实现愿望？遇到紧急状况的时候，又有哪些权宜之计？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



什么是理财？理财即财富管理。什么叫财富？金钱是财富，人生也是一种财富，广义的理财是人生财富的管理。很多时候，人们会把理财和投资混为一谈，**其实理财是人生的规划，投资规划只是人生规划的一小部分**，为什么要规划长期的投资计划呢？简单地说，当然是因为要应付家庭的各种财务支出，但是仅靠薪水收入很难达成自己的理财目标，所以我们必须靠聪明地运用投资计划，来满足财务上最大的需求。

▶不理财，压力会越来越大

我经常看到很多职场中人意志消沉，觉得人生很累，为什么不能活得快乐一点，为什么总感觉有那么多的负担？我劝各位不必这么消极，正所谓“人无远虑、必有近忧”，倘若具备足够的危机意识，你的人生就不会充满痛苦，反而能够预防紧急危难的发生，让你的人生平安顺利，不至于陷入危难而无法自拔。

我认为之所以要规划好人生不同阶段的支出，做好理财规划，最重要的原因不外乎以下几点：

第一，我们老了怎么办？光指望退休金已经不现实

想要知道退休之后的各种收入能否满足养老所需，最重

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



要的就是计算“所得替代率”，它是指工薪阶层退休之后的养老金领取水平与退休前工资收入水平之间的比率。

计算方式很简单，假设退休人员领取的每月平均养老金为1 000元，如果他去年还在工作，领取的月薪是3 000元，则退休人员的养老金替代率为(1 000 ÷ 3 000) × 100% = 30%。

过去，已经退休的职场工作者由于当时的利率尚高，通胀仍低，财富累积较快较稳，因此所得替代率通常能够维持在60%到70%左右，因此，在正常情形下，他们仍旧能维持过去的生活水平。但是现今环境不同了，物价年年涨但薪资的增长幅度远远跟不上物价飙涨的速度，按照目前的状况分析，我们这一代的年轻人，到退休的时候顶多只能维持30%～40%的所得替代率，你把现在的薪水缩减2/3，就知道你靠退休金养老是什么滋味了。

第二，购屋成本升高，但薪资增长维持原地不动

购买房地产的价格不断上涨，而且上涨的幅度远远超过我们收入增长的幅度。根据统计，工薪阶层如果要靠薪资买套房子，可能需要不吃不喝20年，才能备齐购买房子的资金。然而大多数人不可能一下子备齐买房子的全部资金，如果购房的时候只准备了10%的自备款，加上每月支付的贷款利息，对很多职场新鲜人与上班族来说，将造成很大的财务负担。如果更换工作或万一固定收入中断，将面临很严重的资金短缺，对多数只领一份固定薪水的上班族来说，要吃饭、要坐车，还要养孩子，生活压力实在太大了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



第三，教育费用飙涨，工作越来越难找

近年来大学学费不断调涨，让很多工薪阶层的父母都大喊吃不消。

现在在内地上大学，有媒体笑称："说计划不是计划，说市场不是市场。"一言以蔽之，就是大学好上，但是没钱不行。即便辛辛苦苦攒了钱付了学费，也顺利毕业，还要接着面临更困难的问题，就是就业问题。一项对全国近百所高校所进行的"2006年中国大学生就业状况调查"指出，目前国内六成的大学生面临毕业即失业的窘境。有的是真的没有办法在毕业后6个月内找到工作，有的是找不到合适的工作。

在职场一直流传着一句顺口溜："博士生一走廊，硕士生一礼堂，本科生一操场。"很多公司在招聘新员工的时候，往往招聘人数不多的工作岗位，光是寄来的履历资料与前来应聘面试的人就成百上千。姑且不去争论就业与失业的问题是否来自于国家经济过快发展产生的过渡期矛盾，总之根据劳动和社会保障部的统计数字显示：2006年就业人数创纪录突破1 000万人，但依然还有1 400万人待业。而2007年可提供的就业岗位只有大约1 200万个，但新增的就业人数已经超过2 400万人。从劳动力供给与需求的角度来分析，未来几年，大学毕业生的就业问题必然更加凸显，就业竞争也会更加激烈。

▶理财六部曲：人生不同时期的理财规划

既然我们可能遇到层出不穷的考验，可见从经济独立开始，就要进行有计划的理财。我们如何在有效规避理财风险的同时，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



做好人生各个时期的理财规划呢？一般情况下，人生理财的过程要经历以下六个时期：

第一阶段，单身时期：从进入职场到成家立业，这时候自己没有太多的家庭负担，理财应当以积累未来成立家庭所需的资金为重，所以务必以追求正职收入的稳定为首要目标，若有余力的话，再进一步拿出部分储蓄进行投资，增加投资理财的经验。另外，此时保费的计算相对较低，年轻人不妨为自己买点人寿保险，减少因意外与疾病导致收入减少或中断时，对个人与家庭造成的经济负担。对于这个时期的投资建议，我认为不妨将积蓄的65%长期投资于报酬率较稳定的股票、基金等金融商品，不要太积极地操作；15%选择定期存款；10%购买保险；10%留做活期存款，当做生活上的紧急支出。

第二阶段，成家时期：成家立业到孩子出生的这段期间，虽然经济收入有所增加，生活趋于稳定，但是相对地各项支出也比较高，例如结婚费用、购买房子的首付款等等，如果夫妻双方都有收入，这对资产的累积将有加乘效果。这个时期的理财重点应该放在合理安排家庭建设的费用支出上，稍有积累后，可以选择一些投资报酬率较高的理财工具，如成长型的股票基金及高殖利率的股票等，以期获得更高的回报。

我建议这个时期，可将积累资本的55%投资于股票或成长型的股票基金；30%进驻在债券和保险当做预防风险发生的控管机制；15%留做活期存款，当做支付临时生活所需之用。

第三阶段，家庭成长时期：从孩子出生到进入大学之前，这段期间主要的支出项目不外乎子女教育费用和保健医疗费等，所幸随着子女的自主管理能力增强，父母的负担逐渐减轻，应

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



该有余力加强保险保障。这一阶段的投资重点，我认为应该将资金的30%投入房地产；35%投资于波动幅度中等的股票或基金；25%投资银行定期存款或债券及保险；10%是活期储蓄。

第四阶段，子女完成教育时期： 子女上大学之后，父母亲可能会暂时需要支付较高的生活费，因为孩子的需求增加，但是他们还没有赚钱能力。不过只要先前已经累积了一定财富，对做父母的来说，应该不至于造成太大负担。不过万一先前没有做好规划，以不算小康的家庭来说，就不免捉襟见肘，周转不灵了，所以理财的重点应该以支付子女的教育费用以及生活费用为第一要务，切忌胡乱投资、自乱阵脚。

我建议这个时期，应当将积蓄资金的35%投资于股票或成长型基金，但要注意严格控制风险；45%用于定存或债券，以稳健的获利，应付子女的教育费用；10%用于保险；10%放在活期储蓄，作为家庭各项开销的备用。

第五阶段，家庭成熟期： 子女毕业找到工作之后，家庭负担减轻，当父母的你已经累积了相当多的工作经验，经济状况也相对稳定，因此，理财重点应该追求稳定成长。因为此时风险承受度不如年轻时代那么大，而且退休养老的需求逐渐增加，万一稍有闪失，风险控管能力不好，就会葬送一生积累的财富，所以，在选择投资工具时，不宜追求高风险、高报酬的标的物。保险是风险较低、稳健又安全的投资工具之一，虽然投资报酬率偏低，但作为强制储蓄，有利于积累养老金和保全资产，是比较好的选择。

走到这个阶段，我建议理应将资金的20%用于股票或同类基金，但随着退休年龄越来越近，该部分的投资比例应逐渐减

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



少；65% 用于定期存款、债券及保险等风险较小、获利率较为固定稳健的理财工具，在保险需求上，应逐渐偏重于健康疾病照顾的险种；15% 用于活期储蓄。

第六阶段，退休养老：子女完全独立，自己从职场上退休之后，此时的理财重点必须以安度晚年为目的，投资和花费势必更为保守，最重要的目标在于维持身体和精神健康。在这个时期最好不要进行新的投资，尤其不能再进行风险较高的投资。

我对于这个时期的投资建议是，不妨将资产的60% 投资于定期存款或债券；10% 用于股票或股票型基金；30% 进行活期存款。对于资产比较充裕的家庭，建议采用合法节税手段，逐渐将财产转移给下一代。

▶人生有周期，理财要变化

在不同的阶段，收入水平、财务支出、风险承受能力都是不一样的，相对应的也有不同的经济行为。生命周期不同，我们采取的规划自然也不一样。简单来说，青年、中年时期财务需求较大、风险承受能力较强，不妨将高比例的资金投资于股票或者股票型基金当中；中年人收入高、工作繁忙，还可以采取定期定额购买基金的方式，以降低风险与平均投资成本；老年人风险承受能力弱，应当以稳固资产为主，而不宜过多投资于股票之类的高风险资产。

切记：掌握生命周期，顺势而为，会让你的人生更加平顺安全。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

12

第12课 为你的资产架构照照X光



简单地说，我们的资产净值等于资产减去负债。如果负债已经超过资产，就表示我们一定要赶紧缩减负债，以免造成“资不抵债”的破产危机。其重要性就好像士兵上战场，随时都要掌握自己的后勤补给到底有多少，才能策划战线应该怎样延伸，也就是说，只有了解自己的资产架构，才能更加灵活运用手边可以动用的资源，知道自己有多少资金可以用于长期投资与短期投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



不准偷看、不准花太多时间思考，我问各位5个问题，你们必须在三分钟之内回答出来：

1.现在你的钱包里面有多少钱（详细说出来有钞票几张、硬币几个）？

2.你的信用卡是百分之几的循环利息？

各张信用卡的缴款日期是每月的几号？

3.你最主要的户头内还有多少钱？

4.你总共有多少负债？

每个月最低应还款金额是多少？

5.每个月房贷的还款日期是？

问完这5个问题，我几乎想象得到各位抓着头拼命乱猜的模样。理财不是很重要吗？增加资产不是各位的目标吗？但是这么简单、基本、与自身最有关系的问题却回答不出来，你们还能妄想记得股价涨跌多少、学会掌握投资的进场时机吗？在投资理财的道路上，我曾看过很多朋友蒙着头往前冲，义无反顾的模样就好比日本的神风特攻队，却不明了自己将陷入何种险境。

在本文一开始，我连续问了5个问题，目的就在于提醒各位“检视资产架构”的重要性，要清楚地计算你拥有多少资产。譬如在一年当中，你赚了多少钱？花了多少钱？又存下多少钱？你的家庭有多少财富可应用，又有多少债务尚未还清？这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



才是督促你分析自己的财务，做好财务结算，尽快达到财务自由的有效途径。

▶控制自身经济状况，是驾驭金钱的开端

大家都想理财，但是应该如何开始呢？其实，要开始理财并不难，如果你正要开始或是已经在思考什么是正确的理财观念，那么就已经有了一个好的开端。有很多好的做法，可以帮助我们开始自己的理财计划，而“检视资产架构”肯定是要遵守的规则之一，为什么我们一定要算出净资产呢？因为只有清楚每年的净资产，才会知道自己又朝目标前进了多少，唯有学会控制自身经济状况，才是驾驭金钱的开端。

▶资产、负债、股本、净值

“检视资产架构”就是制作个人财务报表，通过衡量统计个人财产以及现值多寡，来了解财务健康状况。比方说投资风险是否分散、资产流通与变现性高不高、偿还债务能力等等，累积财富的成果，检讨投资收益等等。

个人财务报表包含“资产”、“负债”、“股本”、“净值”四部分。

“资产”：个人所有的资产。通常可分为固定资产和流动资产，固定资产是一些较不容易转化为现金的资产，例如房地产；流动资产指的是一年内可以转化为现金的资产，如银行存款、债券基金等等。流通性越高的资产通常报酬率越低。譬如活期

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



存款的利息就是最低的，但是在使用上最方便，流动性也最好。

“负债”：指个人需要偿还的债务总额。若以借款利率高低来看，可以区分为高利率负债及低利率负债两大项，也可以用还款期限的长短来区分，如一年以上的债务叫长期负债。譬如说汽车贷款与房屋贷款都是属于长期负债。而流动负债就像流动资产一样，指的是一年内必须偿还的债务，譬如信用贷款与卡债。

“股本”：个人目前持有各类投资工具的原始投资金额。譬如，当初你用人民币100万元购置一栋房屋，用人民币20万元买了一档QDII基金，用人民币15万元买了一部2 000cc的汽车。

“净值”：个人目前持有各类投资工具的投资现值。譬如，当初你用人民币100万元购置一栋房屋，目前住家附近成交的二手房行情已经上涨至人民币120万元。当初用人民币20万元买了一档QDII基金，最近已经上涨了20%，而用人民币15万元买了一部2 000cc的汽车，目前折旧后只剩下人民币8万元。

将“资产”、“负债”、“股本”、“净值”四部分用你习惯的方式一一列出来，就能反映真实的财务状况，你可以从个人财务报表得知你还有多少资产、多少现金、多少负债未清等等信息。我们在检视现有资产的时候，绝对不能只计算赚了多少，对于亏损了多少与哪些资产因为时间累积产生的损失也要一并计算进来，如此才能真实反映现在的资产状况。如果总资产低于总负债，就是财务健康不佳的一项警讯，你需要尽快做出调整，否则最后会导致破产。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶不要再扯后腿了！找出造成资产不断流失的漏洞

不论多么坚固的高楼大厦，墙脚被东挖一块、西移一块，时间一久照样会变成残垣断壁！好比中国古代的万里长城，当时在抵抗外族入侵时，发挥出多么惊人的防御力量，但多年来许多附近的居民为了盖房子，把长城的砖瓦一块块地拆卸下来，不待自然力量的摧残，万里长城早已不复当年的威风。

当大家在拼命赚钱的时候，是否曾想过辛辛苦苦积蓄的资产，正在被其他无声无息的侵蚀效果慢慢抵消？这种你在拼命赚钱，但不断被扯后腿亏钱的感觉实在很差。想停止当个过路财神，就从找出造成资产不断流失的漏洞开始吧！

漏洞一：妄想高利

“贪婪”是人性的基因之一，幻想一夜致富、坐拥高利的人不在少数，有心人士常会利用这项人性的弱点，让你在有意无意之间，付出惨痛代价。例如，诱之以内线名牌，或者怂恿参加未上市公司的投资计划，让你抵挡不住诱惑，想要“以小博大”，但通常出乎意料的利多消息可能轮不到你头上，血本无归的投资却有可能是你不变的下场。“有梦最美、希望相随”虽然能激发动力，但还是“一步一个脚印”比较实在。

漏洞二：不知变通

社会环境不断变化，经济条件也不断改变，过去的生活模式不见得还适用于现在，当然过去累积财富的途径当今也可能

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



不管用了，父辈的理财方式多为定存，在那个存款利率尚高的年代，单单依赖定存就可以安度退休生活，但是现今利率压不过通胀的年代，假使不在年轻的时候积极理财，手边仅有的资金，很快就会花用殆尽。根本不可能让自己过上舒舒服服无忧无虑的老年生活。

漏洞三：胡乱投资

操作任何理财工具都需要具有一定的经济实力、相当的专业知识和较强的分析判断能力，可是有的投资者对理财工具的基本知识和运行规律一无所知，看到别人赚钱就心动，结果盲目入市，把几年来的积蓄都填进无底洞。有的虽然没有被套牢，但由于对整体市场情况不了解，错失高价位抛出的良机，而白白丧失赚钱的机会。

漏洞四：随意透支

生活中总是存在各种诱惑，导致我们冲动性购物、电视购物、分期付款，造成我们随意透支。有谁会听到每天只要付出几十块，就能享受国外旅行、高价的名牌奢侈品而不心动？但是你为什么不反向思考，每天节省同样的金额，长期累积之后，你能享受得更多呢？

漏洞五：扩张信用

塑胶货币盛行以及无担保品的贷款方式，例如信用卡或小额信贷，突显了“信用有价”的事实，过去几年发生在日本、韩

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



国与台湾地区的卡债风暴，让我们看清随意扩充信用，滥用预借现金或循环利息所造成的严重社会问题。以韩国与日本为例，通过信用卡借贷的资金成本大约是年息20%～30%左右，这对任何一个上班族来说都是一笔承受不起的超级负债。

▶财富不断积累，成就感十足

不论是工薪阶层还是自行创业者，我们的收入都有可能随着所处行业景气循环、工作业绩表现、公司营运状况而有所变化。譬如最近一年全球经济的变动加剧，美国经济可能进入衰退的疑虑、企业获利不佳引起的裁员或降薪之类的警讯不断出现，因此，有计划地消费、避免冲动性购物、杜绝过度消费、克制购物欲望都是省钱要诀。

最重要的是我们应该养成检视资产架构的习惯，定期检查自己的收支情况，建立家庭财务报表，编列月、季、年度预算，据此决定收入分配在各项支出的比例，并适时调整。要知道，有时候勤俭节约，看着债务不断减少、财富不断积累，也有一种成就感。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

13

第13课 你现在的负债合理吗?



不管你现在是不是卡奴，在信用卡、现金卡、车贷、房贷、个人信用贷款等等消费性贷款业务不断推陈出新的时候，那些打着低利率招牌的宣传广告是不是很吸引你呢?还有很多电话营销专员直接拨电话给你，告诉你你是银行的绩优客户，特别提供给你一个VIP的优惠贷款利率，建议你不妨参考看看，或是想直接帮你安排贷款，这些是不是都曾经让你心动?走在大街上或百货公司甚至大卖场，进入眼帘的都是优惠分期付款，或是免头期款，第一年零利率的促销方案，是不是也让你产生一种“买下吧”的冲动?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



"永远不知道钱花到哪里去了！""总觉得钱不够用！""每个月的各种贷款让我焦头烂额！"当你有以上问题出现时，请不要视而不见，因为这极有可能表示你的财务状况已经亮起黄灯了！

▶揪出造成债务危机的杀手

很多人以为债务只要在掌握之中，按照既定计划就能清偿完毕。不过正所谓"天有不测风云"，造成财务危机的原因很多，稍有不慎，就有可能陷入高负债的循环噩梦。避免财务危机的最佳方式，就是将支出控制在小于收入的范围内，同时为意外支出或重大生活事件做好准备。

我归纳出6项造成个人重大财务危机的主要相关事件，只要其中一项或更多事件发生时，便会使负债超出可掌握范围。

1.生活及消费超过收入：倘若不为支出状况做追踪记录，很容易就会使消费支出超过收入，有时甚至大幅度地超过。特别是分期付款项目，因为化整为零的分期付款方式，会让很多人误以为每个月只有几千元的支出，还不至于超过每月的薪资所得，但是等到年底结算的时候，才发现过度的分期消费已经耗尽我们的年度收入。因此，经过长期累积，即使是一笔小额的每月支出款项，都有可能导致严重的财务危机，最

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



常见的例子就是也许你目前已经使用多个“分期付款”来预支未来的消费。

2.失业：突然失业往往会中断我们原本的还债计划，让我们的生活面临沉重的压力。找一份工作通常需要一段时间，如果能够事先知道公司将要裁员或倒闭，则应限制个人的支出并缩减消费。假使转换跑道之后，必须接受一份比先前薪水低的工作，则应调整个人支出以配合新的薪资水平，并拟定一个实际的计划，以清偿在失业期间产生的负债。不论你目前的职场环境稳定与否，许多理财专家建议至少要储蓄三个月的薪水，作为临时应急所需。

3.离婚：通常离婚代表支出增加，家庭薪资降低。离婚本身就是支出的过程，例如法律费用、搬家支出及无数其他支出。此外，也许必须为配偶所累积的债务负责，例如，税、汽车贷款或其他有责任共同负担的项目。

4.额外的健康或医疗支出：意外总在意料之外发生，不论你有没有保险，都有可能因为紧急危难而必须支付一大笔金钱，不少人变成卡奴，便是因为临时有医疗需求，但是手边现金不够，只好转向信用卡求助。

5.额外的家庭支出：车辆故障、热水器损坏或屋顶突然漏水等生活上琐事的支出，同样很可能使你财务紧缩。

6.不良的理财建议或诈骗行为：对于财务支出的错误选择以及将有限财产用在不必要的消费上，这些行为都会带来财务问题。还有近年来猖狂的诈骗集团，更让许多人辛苦累积的财产顿时化为乌有。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶我掉入危机当中了吗?

卡债、房贷等消费性贷款已经造成你的负担了吗？你的债务支出是否超过负荷？大多数人处理债务的方法都是账单来几张，就缴纳多少还款，但是对于负债比例完全不清楚。**债务负担是指一个人的欠债额度，通常用以显示一个人是否享有安全的信贷额度。**

放款人会根据贷款人的负债与收入比率，并比较收入和支出，以分析贷款人是否欠债过多。**负债与收入比率可反映出在正常情况下，一般人的财务状况是良好还是欠佳。(负债金额／收入＝负债比率)**

我进一步传授一个简易计算自己的负债与收入比率的方法。

请把你每月的非住房支出加起来，然后用这个费用除以月收入，便可得出你的每月非住房负债／收入比率。

举例：

每月总收入是10 000元

每月负债是2 000元（包括信用卡账单、汽油、汽车分期付款等）

2 000元÷10 000元＝20%

所以你的负债与收入比率是20%。

假如你的非住房总负债是10%或以下，你的财务状况便十分良好。假如你的非住房总负债是10%到20%之间，你便很有可能获得信贷，但当你的总负债接近20%，你便可能需要减轻你的债务负担了。

除了利用负债与收入比率方便算出负债比率是否过高之外，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



根据发卡组织VISA的研究，他们还提出“28／36定律”，也就是每月的家居总负债不应超过月收入的28%。而总负债，包括住房及其他所有费用，则不应超过月收入的36%。换句话说，如果您个人或家庭目前的负债比例已经高达40%，就已经超过了警戒线，你必须赶紧检视债务的状况，及早作出调整。

▶积极清偿，有效管理

我觉得如果你已经开始对自己的财务状况存疑，便可能已经有了财务上的困难。如果每月的消费大于收入，累积的账款将会迅速增加。如果没有事先为应付一些额外的支出而做储蓄，比如房屋装修、健康问题、汽车故障，也许就会背负大笔债务。常见的财务困难症状包括：只付最低应缴金额、迟缴账款或完全忘了付款。

为了防止上述窘境发生，我们平时就要掌握自己的负债状况。

如果真的想偿清债务，我建议不妨从3方面着手：

1.立即停止额外的消费，并开始偿还欠款。

2.清楚了解并坦承造成负债的原因，并开始改变处理财务的方式。

3.设立可执行的目标并尽全力实行以达到无负债。

▶10个聪明步骤让你聪明管理负债

每天坚持进行10个聪明步骤，将可让你轻松进行负债管

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



理，有效掌握个人财务状况：

1.控制消费：当你在评估个人收支状况，为远离负债做计划时，请先冻结不必要的开支，减少花费。例如：放弃购买昂贵的奢侈品，或是减少外出时的消费机会，外出时只带够用的少许现金即可，不要携带信用卡或现金卡出门，或试着带便当上班或上学。

2.评估个人财务状况：减轻债务的第一步是了解自己目前的资产与债务状况，判断目前的剩余负债总额。虽然面对个人尚未清偿的负债很困难，但做好个人财富管理却是必要步骤之一。

3.设定目标：设定一个大目标，例如在三年内结清所有未清偿款项，然后将此目标细分为一系列小目标，帮助自己达到最终目标。甚至也可以请家人参与并彼此鼓励直到达成目标。

4.制订个人财富管理计划：根据所设定的目标制订计划。作出清偿款项与收入比例电子表格及债务目标电子表格，可以帮助你为每月消费设定目标，例如：水电费、菜钱、医疗费用、家庭开销及交通费用等，并尝试将实际花费控制在预算之内，节省下来的部分主要将用于还债，但也别忘了要为紧急事件预留一笔消费支出。

5.追踪消费支出：彻底执行负债管理的计划，并小心追踪每一笔消费支出，便可以找出各种省钱方式。每个月还款越多，就能越快结清未清偿款项。

6.先偿还利息最高的借款：不管借款金额多寡，每个人的未清偿款项都会随利息增加而迅速扩大，因此，务必确定先还完剩余负债中利息最高的借款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



7.了解利息及逾期滞纳金：熟知所有债务的利息及逾期滞纳金。尽可能避免逾期滞纳金，以确保个人未清偿款项不会因此增加，并寻找更低利率的机会。

8.缴款高于最低应缴金额：每次还款额度皆高于最低应缴金额，是负债管理关键的一步。这个对于信用卡未清偿款项特别重要，当然对于偿还其他贷款也一样有效。

9.建立奖励措施：找出实现目标的动机，可以请监督你的第三人定期检查还款进度，如果一切顺利甚至提前完成，不妨适度地奖励自己一番。

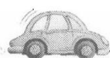
10.保持耐心：个人负债的累积并非一夕造成，所以请了解不可能在短时间内结清所有未清偿款项。保持自己的动力，并记住远离债务将改变未来的生活，最后所有的辛苦都会是值得的。

▶结论

要做好负债管理，首先必须了解生活中有哪些负债。除了最明显的房贷、车贷之外，使用信用卡消费、融资买股票，或是应急向亲友借钱等，这一切都是与日常生活息息相关的负债行为，在金钱的使用过程中，都会产生使用成本与利息支出。

管理负债并不困难，而理财成功的要诀也不完全在于要有高深的专业知识，或是丰富的理财经验。其实决定成败的关键在于“观念”的建立。在管理负债的同时，每个人都不可忽略的是成本观念，同样的一块钱，存在银行会有利息收入，投资在股票上会有不同的资本利得，但是变成债务就是负担。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



许多人买东西时会精打细算、货比三家不吃亏，也应该以同样的心态面对金钱往来。举例来说，存钱要选择稳健、利率又相对较高的金融机构；而负债也要依据成本高低来分配负债的比重，降低利率较高的负债金额，控制自己的负债比例。因此，应先衡量自己的收入状况，再来做好负债管理。

首先，一定要降低高成本的负债，如使用信用卡的循环利息或是银行的无担保信用贷款，这些都是利息成本较高的负债。其次是要养成量入为出的习惯，千万不可过度扩张信用、借贷度日。

最后则是依据优先级，编列支出预算，绝不轻易超支。月光族最常面临无财可理的情况，但这往往是过度扩张信用的结果，过高的负债是影响生活质量的最大杀手，若不能有效控制负债，就更别提想要在未来积累更多财富的理财目标了！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

14 第14课 保险让你的一生努力不至于归零



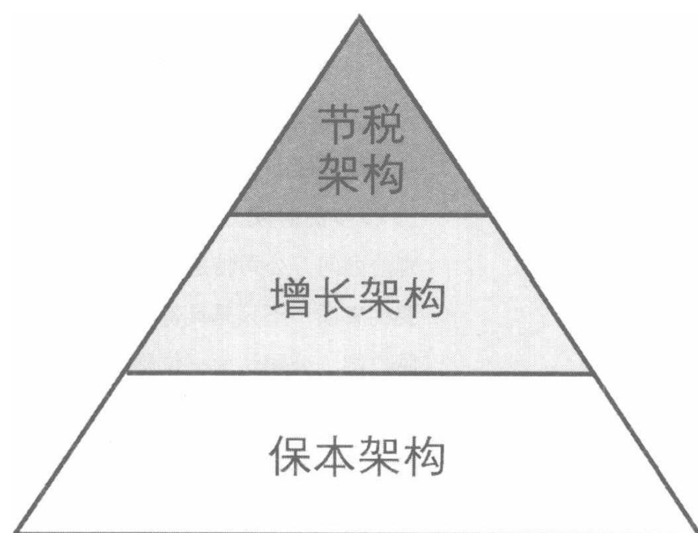
保险真的那么重要吗？“天有不测风云，人有旦夕祸福。”“有保险，真好！”这些都是保险公司常用的营销术语。我记得自己26岁的时候，在一家美商寿险公司担任寿险顾问，公司特别强调一个寿险顾问最重要的素质，不只是具备良好的业务能力及人脉广阔，公司认为一位称职的寿险顾问最重要的是必须具备“爱与关怀”的精神。一个真正懂得照顾家人的父亲，必须使家人在万一失去家庭经济支柱的时候，可以免于恐惧，可以拥有足够的财务安全。每个人一生当中可能都要面对生、老、病、死、残、医的威胁，如果能够在事前做好保险规划，就可以避免这些突发事件给个人或家庭带来财务危机。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶保险是风险的控制阀

大多数人认为理财就是通过各种投资工具让手边的财富不断增长。事实上，**要建构一个基础稳固的理财金字塔，至少需包含三个层次。最底层是保本架构，中间一层是增长架构，最上一层是节税架构。**理财的金字塔要高要大，底层的保本结构就是关键。保本结构主要由两个部分组成，一个是没有风险的投资组合，譬如，定存、活存、保本基金等等；另一个就是保险。



我们一辈子可以赚到的钱，要靠时间、工作能力与理财来获得，理财可以自己来做，也可以借由理财经理的帮忙来实现

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



理财目标。但是，能否拥有足够长的工作时间与工作能力，有一个部分无法掌控，那就是病、死、残、医。每天翻开报纸，你一定可以看到很多人不幸发生意外，轻则受伤，重则死亡，受伤不能工作与死亡对一个家庭造成的经济与财务冲击非常大。没有保险理赔金的家庭，可能因为缴不出房屋贷款，被银行强制收回房屋而必须搬家；因为少了最重要的家庭收入，孩子可能没办法接受更好的教育，甚至必须提早进入社会工作；你的另一半因为要一肩扛起家庭经济重担，必须出外工作或是兼职多赚一份收入，对孩子的关照减半……

举个例子，大多数的人都没有想到，一位前途看好的专业经理人，拥有拼命向前冲刺的精神与能力，年薪高达数百万人民币，以他的工作能力持续20年，一定可以给他的家庭与孩子提供很宽裕的生活，他可能已经开始购置千万的房产，并已计划让孩子出国念书，一切都在他的计划中逐步往前进行。但是天不从人愿，因为过度疲劳辛勤工作，这位专业经理人在40岁左右的年纪，就因过劳死而离开职场，留给家人的除了遗憾、回忆之外，还有很多必须重新调整的家庭计划。显然，没有足够的保险，就没有保险的人生。

你也许会问:“我都还没有赚够钱，哪有闲钱买保险啊？”

事实上，**保险是以明确的小投资，来弥补不明确的大损失，保险金在遭遇病、死、残、医的重大变故时，可以立即发挥周转金、急难救助金等活钱的功能**，许多实际案例也表明很多家庭如果没有这笔理赔收入，可能就要靠社会救济或公益捐助才能挺过难关。因此，保险支出应该列为家庭最重要最优先的一笔投资，千万不能轻视。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



只要每年缴纳的保费是在合理的收入比例范围内，保险支出对你的整体投资计划是不会有什么影响的，相反的，它还能为个人风险筑起一道最坚固的防护网。

在从事投资理财失利的时候，我们有能力跌倒了再爬起；当意外和疾病等风险来临的时候，因为我们购买了足够的保险，我们的家庭总收入就不会受到影响，各种投资理财计划才能持续下去。

▶双十策略，打造防护墙

人生会面临许许多多的风险和财务问题，寻找满意的职业固然重要，但面对崭新生活，更不可忽视保险发挥的防御功能。然而保险种类繁多，保费支出的计算方式也不尽相同，社会新鲜人的第一份工作，薪资偏低，虽然能够自由运用的比例不高，所幸普遍没有家庭经济及房贷压力，因此投保重点宜先从低保费、高保障的保险商品着手。

选择的方式，可根据收入、业务性质、医疗需求、生涯规划等各方面加以考虑。至于适当的保费预算与保额需求，专家建议采取“双十策略”，也就是**保费的支出以年收入的1/10为原则，若超出年收入的1/10，恐怕会造成经济负担，进而陷入无力缴交续期保费的窘局；至于保额需求，约为年收入的10倍，才算较为妥当的保障。**

举例来说，如果你目前的平均月薪约为7 000元，保额规划至少应为90万元，年缴保费7 000元左右，即可拥有一定的保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



如果从事业务性质或危险性较高的工作，我建议您要将保额做适当提高。并且当职场工作环境调整或进行人生的重大计划，譬如，结婚、生子、购房时都有重大的财务支出，你一定要和寿险顾问约时间，至少每年检视保单一次，看看保险有无调整的必要。

▶稳固天下五大险，建筑风险防护网

社会新鲜人首先应考虑选择保障型的险种，一般说来，可以用定期寿险搭配终身寿险来建构人生保障，再搭配意外险、医疗险及防癌险，就能先做好基础的保险规划了。至于投资型保单与养老保险可以暂缓考虑，等收入比较稳定时，再根据收入能力与个人的理财需求来增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第 15 课 家庭幸福才会财源广进



随着年纪增长，你总有一天会结婚生子。组成家庭之后，不论夫妻二人是否都出去工作，投资理财的规划都不再是一个人的事情了，届时“上有高堂、下有妻儿”的三明治族群，到底该抱持怎样的态度进行理财规划，追求家庭的幸福呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



俗话说得好："修身、齐家、治国、平天下"，当年轻朋友奋力在外冲刺的时候，千万别忘了照顾好家庭，以免顾此失彼，形成"茶壶内的风暴"。

▶"前方吃紧、后方紧吃"，家庭财务漏洞让人慌

负担全家财务的你，为了填饱一家老小的肚子，不论风刮雨淋太阳晒，你都得在外面认真打拼、努力赚钱，但是我想对一肩扛起家庭生计的你来说，最害怕的莫过于"前方吃紧、后方紧吃"，如果家庭当中出现庞大的财务漏洞，填都填不起来，那才让人痛不欲生呢！

如果你的孩子没有金钱观念，刷出一大笔信用卡债务，或者你的父母用光了退休金，没有工作能力，无法继续累积积蓄，你该怎么办？

不管你愿不愿意，你都必须挺身而出，帮他们渡过难关。

要避免这样的情形发生，最好的办法就是防患于未然，通过各种风险控管机制来确保事情不会发展到这样的地步。

我认为具体的做法有三：第一，夫妻之间要设定理财计划；第二，你一定要教给孩子理财知识；第三，也要时常关心一下父母的财务状况与身体状况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶夫妻携手合作，建立对财产处理的最大共识

夫妻因爱而结合，但是别忘了在许多方面，两人也是独立的个体，因为成长环境的不同，多少会造成思维逻辑的差异，尤其对于财产的支配方式，我看过许多夫妻，一旦讨论到两人的财务到底该分开还是合并处理时，多数都会出现矛盾，需要花上好一段时间逐渐磨合。

我认为感情得来不易，相聚更是有缘，讨论处理家庭财务的方式的时候，千万不要回避，应该追求彼此核心价值观和梦想的最大公约数，建立一个互相认可的支出和储蓄计划。

制订家庭理财计划，不外乎五个步骤：第一步，理清自己家庭的资产负债状况，然后分析家庭消费模式，评审家庭的整个财务状况。第二步，确定家庭的财务目标，这个目标要定得明确、可行，并为每个目标附上相应的成本。第三步，建立家庭财务计划和预算。第四步，执行理财计划，这既需要克制和节约，又不能做守财奴，并在执行中保持一定的灵活性。第五步，定期检查计划执行的情况，并且找出需要调整的地方。

夫妻之间的账务到底应当如何管理，我想因为每个家庭的状况不同，我也不便多做评论，提纲挈领地说，以沟通至上，采取双方都能接受的方法就好。

▶理财教育，让孩子提早认识金钱的价值

金钱不会从天下掉下来，更不是想从提款机里面提多少就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



可以提多少，而是爸爸妈妈通过工作换来的。对这个道理，不光要说，还要让孩子理解。让孩子初步了解“天底下没有白吃的午餐”，这将是他了解金钱价值的第一步。

我常常发现有父母想让儿女体会“唯有工作才能养活自己”的道理，就会要求儿女用做家务来换取零用钱。

尽管出发点挺好，但这样的做法实际上会造成孩子们价值观的混淆。正确的做法是让孩子明白“爸爸妈妈养育我是不容易的”，从而产生感恩之情，进而了解父母的辛苦，并通过分担家务、约束购物欲望、努力学习等行动来报答父母。

加强孩子的理财教育，我以过来人的经验，认为应当把握下列重点：

让孩子学会当金钱的主人

1.树立钱非万能的意识：理财教育的精髓不在于让孩子变得很势利，而是让孩子树立起“钱是有价值的，但钱也不是万能的”意识。让孩子懂得在生活中，什么是合理的消费。譬如，到百货公司或大卖场购买玩具的时候，我们都会在出发前跟小朋友说今天最多只买一个玩具，并且只带200元出门购物。选购玩具的时候，你会发现只要新奇有趣或是小孩子没玩过的，他们都想拥有。但是你也会发现，小孩子对新玩具的热情很快就会消退，不是不玩，就是很快就摔坏了，因此，我们有时到百货公司的免费游戏区或大学校园里放风筝野餐，不但玩得尽兴而且花钱甚少。另外，现在很多小区图书馆不仅有图画书可以借，还设置了幼儿游戏区，作为现代父母，一定要妥善利用这些资源。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



2.视必要性给零用钱：孩子的零用钱多半是父母给的，目的是要让他们有机会学习自己管理金钱。但有些小朋友会认为父母给零用钱是天经地义，所以最好不要孩子一伸手就给零用钱，应该视需求的必要性而定，当他们有花费需求时，一定要了解这些需求的原因，衡量确实有必要再给，否则孩子若发现要零用钱是容易的事，便会养成好逸恶劳的个性。

3.改变小朋友的消费观：现在孩子们的生活中充斥着各种诱惑，很容易养成胡乱花钱的坏习惯，如果家长和教师能稍加引导，孩子们的消费就会大有改观。例如，我们出门都从家里携带饮用水，不在外面购买饮料。除非必要，我们都尽量去菜市场买菜回家做饭。小孩子的消费观念几乎都是看着父母花钱养成的习惯，只要我们自己多花点心思，就能让孩子建立良好的消费观念与习惯。

4.父母应以身作则：孩子的外在行为，往往有很大成分来自父母的影响，所以当要求孩子应该怎么做或不能做什么时，要先想想自己的行为是不是影响到孩子的价值判断，要孩子做到的事情，自己得先做到才有说服力，现在的孩子自主性都比从前强得多，在孩子面前得以身作则，自己先做好榜样，才可能导正孩子的价值观。

▶开诚布公，与长辈讨论财务问题

你清楚父母的财务状况吗？我想大部分的答案一定是否定的，在传统观念的影响下，甚至会将与父母讨论他们的财务状况视为禁忌。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



我认为只要出发点是善意的，子女们不妨委婉地试着与父母聊起这样的话题，如果父母愿意主动提起，那当然是最理想的状况，如果父母不愿意触及这类话题也没关系，子女们千万不要逼问他们到底拥有多少资产，是否预先草拟好遗嘱。

用词委婉，尊重父母的独立性

如果你想和父母讨论他们的财务问题，你应该怎样开口呢？我建议不妨从询问父母是否需要你提供财务上的帮忙开始吧！

毕竟父母辛辛苦苦将我们拉扯大，也到了该享清福的阶段了，你可以借此机会和他们讨论关于退休养老之类的话题，包括他们希望过怎样的生活、对养老院的看法如何，他们是否有足够的保险支付长期医疗护理费用等。

在这些话题的基础上，延续讨论其他敏感的话题，就不会引起父母抗拒的反应，比如生活不能自理时候的对策、当另一半先行离去时的心情调适、他们想如何处置他们的财产，甚至对临终后的安排有何想法等等。

家庭幸福，财源广进

你的“幸福指数”有多高？所谓国民的“幸福指数”为平均国民寿命乘以平均生活满意度。不过，你说越有钱就会越幸福吗？

过去大家都认为，成功有钱是幸福快乐的原因，我却抱持相反的看法，我认为先有幸福快乐的家庭，比较容易为自己带

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



来成功和财富。

你一定想象不到吧，原来人是要先自觉幸福，才比较容易迈向成功，获取财富。也就是说，幸福快乐是成功致富的原因，而非结果。

当你拥有财富之后，如何同时拥有幸福？我想，要懂得把财富转换成幸福，这样财富才有意义。

每个人都想拥有幸福富裕的生活，我主张所谓的“幸福、富裕”，不应仅仅局限于累积财富而已，在家庭、事业、朋友、健康与金钱当中，各方都要取得平衡，才称得上“圆满”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

16

第16课

你是聪明先生还是笨蛋先生？检视你的消费习惯



“跳楼大甩卖”、“全场大出清”、“买一送一”，一波又一波的降价折扣，总是让你心头痒痒，不花钱不过瘾吗？或者一遇到老板怂恿你“真的很便宜，不买太可惜”，你就忍不住掏钱出来吗？小心！在理财的路上，你认为占了便宜时，你的亏才吃大了呢！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



我们身处充满广告营销的社会，总是有许多商品信息无时无刻地提醒你“快点买下来吧”，似乎唯有通过消费，才能彰显个人的生命价值与存在意义。有时候，我们花钱买东西不只是为了衣食住行之类的基本开销，更多的时候，目的在于炫耀、在于凸显地位。

为什么价值不菲的世界名牌在东方人的社会卖得特别好？有营销学家认为，因为东方社会地窄人稠，今天某某人购买印有名牌商标的服饰配件，明天就会被好多人看到，他们买的时候也只是希望在别人的眼中看到自我身价的提升，我想这样的分析很实在，如果在一望无际的沙漠或者大草原，谁会管你手上提的是不是上万元的名牌限量包呢！

话说回来，抢便宜也是人之常情，谁不想用最少的金钱，买到最好的货品？可惜的是我们总是陷入商人的花招中而不自知。你总是陷入消费陷阱吗？真正的便宜货哪里买呢？让我慢慢告诉你！

▶消费陷阱一：贪小便宜浪费更多

你一定经常遇到这样的销售技巧，“这件衣服真的很便宜，单价70元，三件200元，不如你买个三件吧？”你在心中盘算了一下：“没错，我一次买三件的话，单价最少便宜5元，当然

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



多买点才划得来”，如果买回去之后你只用到一件，其他两件都报废了，那你不是浪费更多吗？

▶消费陷阱二：掏空钱包的拿铁因子

“拿铁因子”指的是非必要的开销，星巴克的拿铁咖啡一杯二十多元，每天喝一杯，一年后累积的开销为将近1万元，如果你把这笔钱省下来，挪做投资理财，长期累积加上复利的效果，资产就在不知不觉中又增加了！

我想不只是拿铁，跨行提款一次2元的手续费、一包10元以上的香烟、1元的口香糖、2元的报纸、5元的瓶装饮料……这些单笔看起来微不足道的小开销加起来，就是足以掏空钱包的可怕的“拿铁因子”。

▶节省系商品帮你省银子

物价高涨、薪资几乎没变，通货膨胀危机逐渐显现，钱包越来越瘪，但日子总是要过，该如何量入为出成了当务之急，我发现如果可以善用“节省系商品”，就可以不降低生活质量，继续享有原来的生活水平。

所谓的“节省系商品”，意指与同类型商品相比，质量不会逊色，但价格相对低廉的商品，大卖场中的自制商品、Outlet精品（过季名牌商品）等等都可归于此类，在钞票越来越不值钱的今日，节省系商品确实替精打细算的族群省下不少银子！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



1. 名牌降价，Outlet 大淘宝

近几年在国内兴起的Outlet（工厂直销店，主要是清仓减价促销商品），其实在国外已经存在20年以上了，当初厂商为了降低库存、补贴成本，将过季商品、库存货、瑕疵品以优惠价格促销，成为Outlet的最早模式。一般来说，Outlet的促销价大多在3到5折之间，只要精挑细选一定可以用最实惠的价格买到你喜欢的商品。在Outlet血拼，一方面你可以骄傲地跟别人炫耀惯用名牌，一方面又省下不少银子，何乐而不为?

2. 严选卖场，自营商品超好用

大卖场的自营商品意指挂着大卖场的品牌，但是委托厂商代制的商品，国内主要大卖场如家乐福、沃尔玛，都有不少的自营商品，种类超过一千多种，品项涵盖各类食品、家用清洁用品、服饰、汽车百货等等。

自营商品以消耗品、品牌忠诚度较低的商品为主，大卖场着眼于有自己的通路，希望以自己的力量，提供更低廉的产品给消费者，自营商品的价格可以压低到其他商品的六七成，质量又有保障。

价格之所以能够压得那么低，主因在于省下了大笔广告营销费用，而且在包装上不玩弄花俏手段，所以就算物价飙涨，许多民生物资价格连调几番，自营商品的定价还是没怎么变化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶实施计划经济，克制欲望

根据营销专家的实验，大多数人进了卖场之后，都会购买原本并不需要的商品，不少人的实际需求远远小于冲动欲望，以至于花了钱之后，才后悔买了不少没用的东西回家，有时候我也会犯这种错误，于是渐渐我体悟到在大卖场、百货公司里面，当你抱持“逛”的想法时，因为漫无目的，所以肯定会多花钱，如果你有清楚的目标，拟定清单买了就走，就不会被其他的诱惑吸引。

因此后来逛大卖场的时候，我都会先**拟好清单，且身上不带多余的现金，更不可以携带信用卡，我才会安心地购物。**

接下来我举几个生活上的实际案例，希望启发大家的想象力，找出最适合自己的生活形态的节俭技巧。

1.不看首映片，日后看电视

我跟我太太不会跑电影院，反正过一段时间，就可以买到碟片全家一起看，电影频道也会播放，很简单就省下了每张要50元到100元的电影票钱。

2.号码同一家，传讯不通话

我们全家人都用同一家电信公司的号码，这样网内互打，费用节省超过一半，甚至有的网内通话还是免费的。另外若非有急迫的事情要联络，大部分时间我比较习惯发短信，节省很多费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



3.便当DIY，不乱买饮料

外食族每天的伙食费相当惊人，50元到100元绝对跑不掉，我有朋友每个月在“吃”的上面，如果一天三餐，平均一餐50元计算，还不包括假日上馆子，至少花费3 000元。但是他现在要求自己，每日伙食费不可以超过50元，节省的方法就是买速溶奶粉，一大罐顶多50多元，至少可以冲泡两个月，他把奶粉带到公司，用公司饮水机冲泡，连水费都省了。另外，他买了微波炉、电子锅，自己洗米煮饭，然后到大卖场买现成的罐头、熟食当配菜，每天自己带便当，换算下来一餐不到30元。即使假日偶尔吃顿好的，也绝不会跟以往一样挥霍，平均下来每个月的伙食钱，顶多只有1 200元，立刻节省了1 800元。

4.机车很方便，多走两步路

以上海市来说，不管是公交车或是地铁都相当方便，如果想要省油钱，不妨多多搭乘大众运输工具。不过若是短程的距离，例如，20分钟之内的路程，只要时间不赶，我宁可以脚程代替车程。

5.随手关电源，省钱又安全

你以为随手关灯就可以节约用电了吗？这还做得不够彻底，根据国际能源总署调查研究发现，先进国家的家庭因为没有拔插头所浪费的电力（待机电力），约占总耗电量的3%到11%。因此我建议家中除了电冰箱需24小时用电外，其他电器长时间不用的时候，就要将主电源关掉或将插头拔掉，既节约用电减

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



少电费支出，又可以避免电线走火发生危险。

6.团购争折扣

常见的网络合购有两种形态，一种是联合想购买同一种商品的亲朋好友，与厂商议价；另一种则是有一个主购（也就是负责号召购买的网友），主购要负责与卖家商谈货品的价格、状况、质量、到货日期等事宜，也要订立合购规则、汇整网友数据以及处理款项问题，货品拿到后再分发给网友。

7.网络真方便，货要比三家

目前国内网络购物的平台竞争激烈，从淘宝网到其他购物网，生意都做得热火朝天。平常如果我懒得出门，便喜欢动动鼠标，畅游在网络商店之中，网络购物的好处在于方便在短时间内迅速地比价，只要在不同的网络商店之中搜寻同样的商品，很快就可以知道到底哪里比较便宜。

想要少花一点银子，相对就要多付出一点时间进行比较。我不建议在电视购物上买东西，因为在购物专家唾沫横飞的推荐下，其实不见得会便宜到哪里去，但是大多数人属于冲动型购物，刷了卡就买了。

▶节省不是抠门，精算不是小气

想要节省，第一步绝对是要掌握金钱的流向，而掌握的方法就是记账，我建议大家每天都要将花费分门别类记下来，到了月底之后总检讨，看看这个月有没有不必要的支出，除了严

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



格记账之外，我的皮包里面只会准备一个礼拜的现金，甚至连提款卡、信用卡都备而不用，如果偶尔有临时支出，我会提醒自己把其他部分挪到下个月再花费，不可以占掉本月预算，这就是控制预算、控制消费的最佳办法，因为没有多余的钱在身上，就不会想要乱花。

最后，千万要谨记，不要贪小便宜！你绝对玩不过会算计的商人！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

17

第17课 分期付款吸干冲动型购物者的钱包



你还在听信购物专家讲得天花乱坠，强调你平均每天只要付一点点的消费金额，就能够享受到名贵精品或者高价商品的宣传口号吗？小心，你的血汗钱正在流失！

“分期付款”无疑是设计精良的消费方式，将大笔开销拆成若干等份，降低消费者沉重的负担、促进购买的欲望。照理来说，分期付款比较适合控制能力好的理智型消费者，如果你属于冲动购物型，还是有多少花多少，千万别胡乱消费。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



在主张投资理财至上的商业社会，口袋里面的一分一厘都要精准地运用，才是最聪明的消费行为。就以国人最喜欢的“分期付款”为例，这种计划性的消费模式，对理智型计划性购物的消费者而言可是好处多多。

不过工具无罪，仅看使用者的态度，“分期付款”对冲动型的消费者来说，恐怕就不太适合了，因为单笔消费的分期付款也许不多，但是多笔消费累积起来，就会让冲动购物的消费者在收到账单之后痛不欲生。**一份信用卡机构发表的报告说明，在无法准时缴款的卡奴当中，因为分期付款造成动用循环信用额度的比重相当高，所以使用分期付款的消费机制时您一定要想清楚。**

▶让我们分了吧！分期付款卡，市场新主流

分期付款购买商品的做法，目前已渐渐流行起来。分期付款消费的方式是将本来必须一次付清的款项拆解为6～12期来分期缴纳，但是商家会加上些许的利息，通过这种方式购买某些商品可以缓和给付的压力。

我将市场上利用信用卡的分期付款，区分为两种模式：

1．传统式：仅限于特约商店消费才能分期付款的信用卡，不过受限于发卡机构的特约商店不多，造成消费者购物时的不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



方便，明明想要分期付款购买某家卖场的商品，但是手持的信用卡却不能在这边消费。

2. 改良版：过去几年发生在日本、韩国的卡债风暴就肇因于这种模式。金融发卡机构发行信用卡之后，消费者可以申办这种不限商店通路的专门"分期付款卡"，主张任何消费皆可分期，但是隐藏成本很多，例如高额的手续费等等，更麻烦的是，用信用卡消费会占去信用额度，一不小心落入循环利息，等于以高成本购物，对消费者来说相当不利。

▶善用分期付款卡，资金灵活调度

发卡机构强调"分期付款卡"的好处不外乎：

1. 分期利率低于循环利率：依据消费款项的多寡，甚至包括预借现金，银行会自动将还款期均摊为3期到24期不等，在约定期间内完全免息，仅以消费总金额收取级距式的手续费或账户管理费，换算成年息介于8%到12%之间，除非手头紧，无法缴交约定的分期付款金额，才会陷入循环利息的噩梦中。

2. 所有消费都能分期付款：消费地点不受限制，任何消费视金额的多寡，可以拆解成不同期数，持卡人更能灵活运用手边资金。

3. 缴款弹性化：每月账单上会清楚区分总消费金额、每月分期付款金额以及最低应缴金额，通常是单笔高额消费或累积较多消费采用分期付款，一有闲钱，先付清高循环利息的一般款项，但每月分期付款金额应缴足，否则每月分期付款金额减去最低应缴金额的差额，会列入循环利息计算。但如果持卡人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



还款能力增强，提前清偿并不会有违约金的负担。

▶无息贷款果真无息?

分期付款背后隐藏的成本有哪些?

我认为分期付款卡固然好用，但是仍有些要注意的方面。

分期付款还是必须付出资金成本，例如手续费等等，万一调入循环利息，借贷成本将超过年息20%，我建议使用前应该经过有计划的考虑，因为每月要上缴银行的钱虽然变少了，但可别以为就可以刷得更疯狂，发卡银行一致表示，**“分期付款卡”专为消费节制、周转灵活的人所设计，对于总是扩张信用的持卡人来说，还是尽量现金交易，以免信用不良。**

此外，手续费的计算以当次分期付款金额为基准，而非消费余额，如果手头够松，能够尽快偿还本金，在约定期数之内提前偿还，就不会有手续费的负担。

▶有多少花多少，记账卡有效阻止冲动型购物

理智型的计划性消费者有资格选择“分期付款”作为支付方式，冲动型的盲目消费者该怎么办呢？我推荐不妨使用“记账卡”(Debit Card)，记账卡又叫借记卡。它与信用卡的最大区别是持卡人必须在发卡行本人的账户上保留足够的存款余额，简单地说，“记账卡”就是拥有信用卡功能的提款卡！是进化版的塑料货币，它拥有信用卡使用便利的优点，但没有扩张信用，超支消费的危险，购物的时候不需要携带大把

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



现金，不需要另外找提款机提款，使用过程与信用卡完全一样，但信用卡与记账卡两者的区别其实就是在于“转账”和“信用”。

转账意即“扣减”，使用记账卡时，便从你的银行账户中扣减一些钱。记账卡只容许你花银行账户内的钱，是一种银行账户与商店之间的快捷交易方式。

“信用”是银行或金融机构提供给你的金钱，就像一笔贷款。发卡机构给予你的信用额度依据你的信用记录、收入、借款和还款能力而定。你使用相关信用额度时需明白，假如你每月不全数还款，你便需负担相关费用和利息。你每月收到的账单会详细列出你需付的所有费用。

信用卡最受人批评的就是往往在不经意中刷爆信用额度，造成负担，但是记账卡让你“有多少花多少”，因此，受到很多不愿意申请信用卡或者计划性消费的朋友的欢迎。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第18课 买车买房，买的都是负债



以前的人，认为人生最大的目标就是“五子登科”——银子、车子、房子、妻子、孩子，这样才算圆满，但是你知道吗，错误的计划，将导致“四子”（车子、房子、妻子、孩子）整垮“一子”（银子）。

畅销书《穷爸爸，富爸爸》一书中，提到一个很重要的观念，作者认为“许多人为了安全，一心遵照前人的指示，念个大学、找份好工作、买栋房子、累积资产，但却不知道其实是在为自己累积债务，所以终其一生都为他的负债奔走。”

买房、买车是负债不是资产，你还停留在过去认为购买房子、车子是身份炫耀的传统观念中吗？快点醒醒吧！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



俗话说得好，“人两脚、钱四脚”，想要靠自己的辛苦努力，一分一厘积累财富，速度未免太慢又让人感到疲倦，最好的方法当然是利用复利的效果，让钱滚钱、利生利，财富加乘的效果才会快速见效。

不过多数人还是拿着旧有的标准来审视一个人是否具有身价，也就是是否拥有车子、房子，于是30岁左右的各位，好不容易存到一点钱，首要目标就是购买房屋、车子。

但是细细研究，我认为买房买车有其限制条件，并非任何人都适合将其当做重要的理财规划项目之一，如果规划错误，买车买房，对你资产的累积，会出现相当程度的削减效果。

▶买车买房属于“消费财”，不是“资本财”

购买汽车，在资本属性的分类中，这笔款项归类为无法累积的“消费财”，而非“资本财”。“消费财”的特点为支付之后，对财富的累积不但没有正面的加乘效果，反而会因为价值折旧，以及必须支出的其他的维修款项，使得总支出随着时间拉长而增加。

以购买车子为例，新车的价值每年都会折旧，附加的各类税金（例如燃料税、牌照税等等）、罚单、停车费用、油钱、车险，这些随之而来的支出，会让你在车款之外，每月都要另外

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



负担数千元之多。一个收入有限的上班族，如果没有必要，千万不要随意购置汽车，如果确实需要的话，买部二手车可能是比较好的选择。

购买房子也是一样，如果房市景气多空交杂，你不确定将来增值的幅度，贸然将大笔资金投入的话，你原本可以拿去赚取更高获利的资金就此卡住，你还要面对房子建筑折旧、土地增值税、地契税、房屋税等等费用的负担。

而且我认为，就算房地产价格飙涨，对大多数不是投资客，而是购屋自用的民众而言，几乎没有享受到房地产增值的好处，抢先购屋唯一的优点，只是在房地产不断升值的过程中，你不需要付出更高的购屋成本，至于其他的好处，都被房地产公司或投资客赚去了。

▶买车，三思而后行

我主张购买车子之前，有些问题必须考虑清楚。你到底为什么想要购车？

1.你有足够的经济能力吗？车子是奢侈品，你花在车子上的额外支出很多，买来后要支付燃料费、保险费、停车费、保养费、修理费、违规罚款等等费用，将所有的总支出平均在你使用车子的时间上，也许你会惊讶地发现，居然比搭乘大众运输工具几乎要高出10倍。

2.你买车只是因为虚荣感作祟吗？在以前一辆进口车索价数十万元的年代，拥有车子确实等于身价的彰显，但是近来各种价位的车子都可以买得到，加上高贵的名车也可以用二手价买

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



到，如果你只是为了炫耀，车子的效果恐怕没那么明显了。

3.买车之后，你的安全感会提升吗？尤其是男人，总是把车子当成自己的第二生命，买车之后，不免担心会不会遭窃、车体会不会被刮花，无时无刻不在担心爱车的保养状况。其次，马路如虎口，就算你不犯人，又怎么能保证其他粗心的驾驶人不会撞上你呢?

4.你没有其他必要支出了吗？人的一生总会有很多支出项目等待满足，例如养老退休、子女教育、医疗保险等等，既然等待你支出的项目还那么多，你又何必为了一时的方便，把资金投入完全没有增值效果的车子当中呢？除非你是真正财务自由的有钱人，或者有营业方面的考虑，否则一般的工薪阶层，我还是劝告你：购买车子，请三思而后行。

▶请选择成本最低的方式

交通工具对我们来说，最重要的功能不外乎便利性，所以租车、搭乘大众运输工具，都可以满足这方面的需求，并没有必要拥有车子。之前我已经说过购买车子可能出现的负担了，接下来我再分析一下租车与搭车的优劣，请各位朋友好好思考一下，到底哪种方式最适合自己。

1.租车：此为最奢侈的方式，除了一个月上千元的租车费用之外，有不少租车公司还要押金，加上汽油、停车、违规罚款、过路过桥费等等，一个月下来，少则一两千元，多则四五千元，所以，租车顶多可以满足短期用车的需要，唯一好处就是不用负起保养车子的责任，只要付钱给租车公司，用银子交

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



换便利性。

2.搭车：搭乘地铁或公交车，和租车、买车比较起来是最省事的，保养车辆与其他税金支出，都与自己无关，完全不必操烦一大堆琐事，相对的可以节省很多支出。缺点就是你想搭车的时候，除非出租车，不然等待一段时间是必须的，这方面的时间成本，仍得考虑进去。

租车，搭车各有利弊，但是从经济学的角度上来说，搭车所需的成本最低。

▶视需求购买房子

预备买房的人士必须慎重掂掂自己的钱袋，不可盲目追求奢华流行，非豪宅新屋不住。在经济状况不是非常理想的情况下，老屋翻新的二手房也不应该完全排除在外。接下来我们再讨论如何购买合适的房子：

第一，单身贵族，先拥有二手房：单身贵族购房的时候，务必考虑自己的实际需求，比如买在自己工作的地方附近，一旦结婚后，所买下的房子未必能照顾到另一半工作的方便，加上单身白领必须自己承担每个月的贷款，因此，价格稍微低廉的二手房会成为单身贵族不错的选择。值得注意的是，单身贵族的生活变量较多，万一购买房子之后，因为工作地点变动等其他不确定因素需要搬家，要卖出房子的时候可能不会那么顺利，所以在购买房屋时要兼顾其投资潜力，例如最好选择商圈成熟、购物便利的区域，增值潜力才会比较大，就算要出租也比较容易。

第二，成熟人士，适合面积大一点的房屋：这个类型的人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



手头已有一定的积蓄，工作也相对较稳定，也渐渐有组成家庭的需要，因此，不妨选择市区当中面积比较大的房子，才能满足往后抚养孩子与孩子上学的需求。

▶投资与消费大不同

不论购房还是买车，我建议每个人都要区分“投资”与“消费”的不同之处，我举个例子，小明跟小张是同班同学，毕业5年后，两人都积累了20万元的储蓄，小明用这笔钱买了一间小套房，小张则选择购买车子代步，事隔多年之后，小明的房子一年增值5%，但是小张的车子却因折旧，只剩下一半不到的价值。

两人目前的资产，明显有了很大差异，但起初他们的收入都一样，而且同样的学历、基本具备同样的社会经验，为何大家财富不一样？

我认为小明花钱买房是“投资”，现金虽然移转成为不动产，但实际上并没有消耗掉，只要房子增值幅度大于税金等额外支出，转卖变现之后，现金还是都归自己。

小张花钱买车则属于“消费”，二手车用过一段时间之后，几乎不值什么钱。车跟房子不一样，房子可以增值，但是车子却落到折旧的下场。

总的来说，汽车和房屋这两项指标，或许可以拿来当作激励自己省吃俭用的愿景，却不适合社会新鲜人当成拥有资金后，首先要满足的标的，除非你有特殊考虑，例如投资或营利方面的需求，而非单纯自用，否则从投资报酬率的角度来看，你还不如把相同的资金投入报酬率较高的投资产品，像是基金、股票等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

选择篇



第 19 课：快乐银发族，规划退休不嫌早

第 20 课：别让没钱成为你的理财借口

第 21 课：第一桶金为致富之本

第 22 课：一步一脚印，把理财的过程记录下来

第 23 课：投资前，请先拟定作战策略

第 24 课：与最适合你的投资工具“谈恋爱”

第 25 课：你的投资让你晚上睡得着觉吗？

第 26 课：理财路上，世界是平的

第 27 课：“投资成本”成为“投资报酬率”的吸血虫！

第 28 课：小心！税务局就在你身边！

第 29 课：再见定存！拥抱更棒的理财标的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

19

第19课

快乐银发族，规划退休不嫌早



提前为退休生活做好准备，已经是人们普遍认同的观念。试想年纪大了还要看人眼色，伸手要钱，那么最后一点尊严岂不都荡然无存了吗？别指望“儿子”照顾你太多，他们可能都自顾不暇了，还是多认养几个“钱子”、“金子”，趁着年轻的时候未雨绸缪，多存点钱吧！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



你是否想象过退休生活过得如何？牵着老伴的手在希腊爱琴海细数往日情怀？还是窝在简陋的破房子中，每天稀饭配酱瓜？

每个人都会衰老，但没有人希望因为衰老而降低生活水平；每个人都希望能够长寿，但是没有人愿意因活得太久而导致财务风险。

在理财专家与报刊媒体的不断教育下，30岁左右的年轻人大多都已意识到“退休”其实离自己并不遥远。不管有无作为，至少已经开始筹划。我认为具有危机意识，确实有助于防范不可控制的风险发生。

▶养老的三大法宝

我的看法是，一个完善的养老防护网，应该由三个部分组成：第一，社会福利，第二，企业给付的退休金，第三，自我理财的准备。在最理想的状况下，这三个主轴能提供的资源多寡，在我们退休后，决定我们生活质量的优劣。

▶退休理财自己来，架起安全防护网

四金制度的演变以及经济变动快速，让人不得不重视退休

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



的问题。因为祖父那一辈，也许光靠辛苦积蓄就能安度晚年，但是现在哪怕是父亲这一辈，都已经不能单靠定存等传统的老方法积攒足够的钱财应付退休生活了。

今日的忙碌已经不一定能换来明日的潇洒，一旦“食取温饱、衣取避寒”的基本要求都无法满足，又怎能要求活得有尊严、活得有希望？

既然政府无法完全满足退休所需的资金，企业也只能补助有限的一部分，我想最保险的方式还是靠自己的力量，趁早投资理财安排退休生活。

若以55岁退休，平均寿命80岁计算，生活在都市中的退休族群至少需要为自己的退休生活准备200万元，我建议单身族群务必及早以定期定额的方式，进行资产配置，并且长期持有投资工具，进行退休后的生活规划。

▶活到老，做到老，实在累啊！

30岁左右的年轻人在规划退休之余，不妨参考参考已经属于银发族的长辈们是怎样看待退休这件事的。在很多人都希望45岁到50岁便能退休享清福的当下，其实超过50岁还必须工作，且为家计负责的人比例绝对不在少数，而且其中大部分人都感觉自己的退休计划遥遥无期。统计结果证明如果不在年轻时把握机会，积累资源，那么晚景凄凉真的指日可待了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶银发族最担心的两大麻烦

经过我长年的观察，不论男性或女性，退休后最担心的事为 “身体健康”、“与家人团圆和睦”与“经济来源无忧”。如果针对“经济来源”继续调查，同一份报告显示，50～64岁存有资产比例为67.78%，到了65岁以上却降低为39.93%，最厉害的理财方式是在生命终了的那一刻，把所有财产刚好花用殆尽。但从这份报告中，我们发现根据国民平均寿命约为70岁推算，高达六成65岁以上的银发族，居然手边没有资产运用，这叫年轻一辈的我们，怎能不替他们感到忧心呢?

▶小心！老本亏光光

我提醒准备退休养老规划的青年朋友们，平时要注意五大危机，以免苦心积累许久的积蓄瞬间亏光光。

1．子女伸手要钱：例如投资需要、清偿债务等等需求，子女向父母求援，父母很难看着子女身陷危机而袖手旁观。但我认为必须为自己留足养老本钱。

2．医疗需求：年纪越大，医疗需求也随之增加，治疗疾病往往耗费巨资。

3．侵权意外：意外状况，侵害他人权益，导致必须赔款。

4．胡乱投资：不懂市场，急于获利，非常有可能在瞬间赔掉老本。这种例子在股市里已经枚不胜举。

5．遭受诈骗：新兴诈术，层出不穷，粗心大意的话就容易掉入诈骗陷阱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶退休生活，从最终的需求往前推

现在的经济与社会情形不若以往，如果闷着头自行摸索就很有可能遭遇危机。我建议准备退休规划的各位舍弃既有的刻板印象和积习，去寻求专业人士的协助，以科学化的系统工具，评量资产负债情形，并且请他们进一步作出建议。

规划退休必须掌握几个重点，例如退休后可掌握的资产多寡、是否还要负起家庭责任、对医疗照顾与生活质量的要求等等，当然不能忘记要考虑风险承受度。

各家金融机构为顺应潮流，推出了各式各样针对退休规划需求的金融商品，**我建议各位在年轻的时候不妨积极一点，但年龄越大、离退休年龄越近时就越应偏重“保本”。**

我认为退休规划必须从最终的需求往前推，**看看到底需要多少的资产才能安度退休生活**，子女也可以协助父母进行规划，但是我奉劝银发族不要完全依赖子女，毕竟现在压力大、竞争大，子女的负担也很重，在自顾不暇的情况下，很有可能跟父母说抱歉，没办法善尽赡养之责。

老年的生涯规划，固然应有长久性的目标，但随着社会与经济环境的变化，诸多不确定因素随时影响退休计划的制订。因此，每次的规划，都要作短期的安排，将各种风险降到最低，每3～5年就作一次检视、调整。毕竟退休后的生活安排，若与退休前的生活方式差距太大，对银发族而言，几乎很难调整心态，适应改变。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

20

第 20 课
别让没钱成为你的理财借口



投资理财是有钱人的事情吗？错，哪怕你没有多余的资金，也要从小地方开始学会积累，通过严格遵守“收入减存款等于支出”的法则，尝试改变消费模式，先从小额存款开始慢慢积累，接着将定期定额投资与保险都纳入预先的“存款”项目，再来消费支出。如果这两个基本理财步骤都能完成，只要持续几个月，你就会发现理财变简单了。以后，我们可以再运用零存整付、基金、零股等投资工具，就可以让你从小额资金积累到大额资金了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶月光光心慌慌，新贫阶层惨兮兮

有句俚语是这么说的：“有钱王八坐上席，落魄凤凰不如鸡。”它很讽刺地将有钱、没钱的地位差别表现出来，在这个“有钱能使鬼推磨，没钱反被鬼折磨”的年代，“贫穷”在大多数小老百姓心中埋下阴影。

民众领到的薪水数目不变，购买力却降低，加薪幅度赶不上物价成长，沉重的生活负担落在肩头，资产累积日益困难。

▶先求稳再求好，没有钱更要理财

可支配所得越来越少，想要由贫转富越来越难，但这绝对不是自我放逐的借口。我看过很多年轻人抱着“今朝有酒今朝醉”的态度，认定反正不管怎么拼命都还是穷光蛋一个，又何必努力呢！

在越艰难的环境，我认为反倒越要拼命。既然没有钱，就先不要妄想太高的投资报酬率，不要幻想天外飞来一笔横财。先求稳，再求好，而求稳其实很简单，就是老生常谈的“开源节流”罢了！

我认为“节流”比“开源”更重要，好比开水龙头，不管你的水流量多大，万一出水口更大，你还是无法累积水源，特别是在失业率飙高的年代，上班族要靠开源来增加收入越来

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



越难。根据统计，一般民营企业的企业生命周期平均为6到7年，连当老板的都泥菩萨过江，自身难保了，更何况是当伙计的你呢！

所以我们一方面起码要稳定工作，要有固定所得，不要频频更换工作。另一方面，量入为出，减少消费，控管支出，掌握现金流量，认清到底是需要还是想要，行有余力再去开拓财源。

▶节流：收入减存款等于支出

“大富由天，小富由俭”，今天储蓄的成绩，将决定你明天生活的质量。

现代人的负担很重，房贷、车贷、教育、医疗、养老，林林总总包罗万象，不要说那些奢侈的欲望了，甚至连最基本的生活所需，都常常会把工薪族压迫到连头都抬不起来。

我与各位分享一句经典名言：“集腋成裘，积沙成塔”，要想人生富贵，就别忽略任何芝麻小事，也别轻视分文小钱，涓滴可汇成大海。

我说个小故事，汽车大王亨利·福特有次应邀赴宴，在掏口袋时，不小心掉了一枚硬币，他急忙蹲下，在地毯上寻找，周围的人士感觉到非常惊讶，他为什么要介意一枚小小的硬币？亨利·福特面带微笑，不紧不慢地回答：“正是靠着这一枚一枚的积累，我才能拥有今日的财富。”

你也许不知道富豪经商的秘诀，但是绝对可以学习他们的节俭，我推荐给大家一个公式：**“收入减存款等于支出”，当你**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



有薪资收入时，先扣除每个月预计的存款，数目不拘，200元不嫌少，1 000元不嫌多，剩下的金额，才是你这个月可以花费的。坚持控制预算的观念以及记账的做法，长期下来，你的财产在不知不觉中就积累出来了。

“节流”的具体做法有二：

第一步：控制支出

支出就是花钱，有的支出有急迫性，有的支出则是浪费。控制支出项目，有助于不乱花钱，总的来说，支出项目包括：

1．固定支出

包括房租、房贷、人寿保险、汽车保险、房屋保险、税金、子女学费等，这些开销为维持日常生活，很难减免、减轻。

2．非固定开支

衣食、水电煤气、电话费、上网费、交通费，每月金额多寡不一定，这些开销虽然必要，但是同性质项目间的替代性高，例如上班通勤，出租车与乘公交车的花费就不一样；外食与自己带便当，降低支出的效果也不同。

3．弹性开支

大多数意指交际应酬或者娱乐等临时开销，这项花费如果节省下来，对“节流”肯定有很大帮助。在不降低生活质量的前提下，我们都应该尽量减少这部分开销。

4．目标性开支或其他开支

为达到短期的特定消费目标而增列的消费项目，有较高的目的性。例如换购家具、旅行费用等等，因为短时间无法备妥，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



需要花上一段时间，以储蓄的方法满足。

第二步：储蓄存款

经营之神王永庆说："赚的一块钱不是自己的，存到的一块钱才是自己的。"在这不确定的年代，落袋为安才真正让人心安，积累存款到一定水平之后，通过复利的惊人效果，用钱滚钱方能使本钱做大。

▶开源：赚小钱为赚大钱之本

赚大钱的机会微乎其微，多数人终其一生都遇不到。所幸日常生活当中，靠辛勤劳动赚小钱的机会多如牛毛，就看你愿不愿意找，多加利用了。

开源的财务项目不外乎兼职所得、资本利得与额外收入，我分别把赚取的方式说明如下：

1.兼职所得

根据调查，上班族至少有三成在外兼职，而尚未兼职的上班族中，也有高达八成的人有兼职的计划，兼职的项目从网络销售到计时的服务业、程序设计、翻译写稿、宠物照顾等等，花样繁多，甚至连出租车司机也会在车上贩卖商品，如果顺利的话，一个月多个千把块钱的收入不成问题。

2.资本利得

资本利得也就是操作投资工具赚取的盈余，对还不太知道

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



该怎么理财的朋友来说，不妨将资金进驻全球型的股票基金，或者通过零存整付，慢慢储蓄，同时还可以领取高于活期的利息。

3.额外收入

年终奖金、彩票等等的中奖奖金等额外收入，不要视为意外之财就胡乱花用，反而更应该珍惜这得来不易的财富。想要晋升有钱阶层，就得正财、偏财都顾好。

▶爱护小钱是变大钱的开始

对于小钱，你所需要做的事情，就是不要急于将每次收到的小钱花出去。大钱与小钱的最大分别，其实是在于理财方式的选择。钱越少，能够选择的方式越有限，钱少的时候，理财反而不易，相反的，花钱的诱惑倒是非常大。因此只有先将小钱积累起来，你才有可能把小钱变成大钱。当你对小钱投资都熟练时，对于大钱的投资掌控能力肯定也会相当出色了！

“口袋空空没有钱”的原因很多，不过如果你想要有钱，就应该尽量接近聚财的地方，研究招财的信息、培养爱钱的习惯。只有你爱钱才会有钱，才会懂得珍惜钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

21

第 21 课 第一桶金为致富之本



除非老天爷特别眷顾，赐予一大笔意外之财，不然任何人都要脚踏实地慢慢积累财富。在赚到第一桶金之后，通过储蓄与谨慎利用各种投资理财的渠道，使得钱滚钱、利滚利，才有机会生出更多钱子钱孙。但是第一桶金的“金”，既包含有形的物质资产，例如各类动产与不动产，也有无形资产，例如人脉与个人信誉等等。对刚步入社会的年轻人与上班族来说，先设法垫高自己的能力与视野，提高自己的社会竞争力，才是累积第一桶金最实际的做法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



投资理财最重要的目的，无非在于追求财务自由，拥有足够的资金，便于自由运用，满足衣食住行方面的需求，**而这一切都始于“累积第一桶金”。**

再漂亮的理财规划，缺乏资金当作动力，都是幻影一场。特别对那些初踏入社会的新鲜人，或是虽已工作数年但仍是“月光族”的上班族来说，没有储蓄与投资的资金，再好的规划也会让英雄气短。没办法进行短期的投资，更遑论攸关将来退休后生活的重大计划了。到底要怎样开始累积第一桶金呢？我认为关键在于决心与毅力。

▶百分之百的决心与毅力，填满第一桶金

有些年轻人可能会垂头丧气地抱怨：“大好的赚钱机会都被别人抢走了，我又没有家财万贯的富爸爸，看来我这个可怜的工薪阶层，注定要穷困潦倒一辈子。”我却没有那么悲观，由于景气循环、产业变动，每隔一段时间，总是会出现财富重整的机会，年轻人不必心怀失败主义，先入为主地否定自己。

贫穷不会世袭，努力一定有收获，不过问题在于，一旦机会来临，你是否已经做好准备工作能抓住投资机会呢？我认为先要屈膝蹲下来，积累能量，等待机会，才有本事跳得高、跳得远。

然而等待的过程漫长，如果欠缺耐心、毅力，很有可能半途而废。尤其对工薪阶层来说，每个月省吃俭用，省个500元、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



1 000元，一年下来了不起存个10 000元，感觉杯水车薪，实在微不足道。加上旁人怂恿、嘲笑，你可能还是先图花个痛快再说吧，于是日复一日，恶性循环，纵使心存远大的理想与抱负，说出来还是会让人笑掉大牙。

对于年轻人来说，积累人生第一桶金，通常是需要相当大的毅力的，即便下定决心每月必须固定存入多少钱，很多时候也会因为忙碌、遗忘、额外支出等原因让强制储蓄的愿望泡了汤。很多时候我们也明白，其实每个月的收入中抛开必要的生活开支，多花几百元和少花几百元对我们的生活基本没有影响，**关键就是，如何在我们还没有随意消费完之前，及时地将这些可花可不花的资金沉淀下来。**

既然如此，你能不能痛定思痛，加强决心与毅力，让第一桶金通过节俭、储蓄渐渐累积出来呢？

你一定要记得不要期望存钱致富，但要为致富存钱。消费前，先停下脚步想一想，这是现阶段必要的花费吗？先学会递延消费，把奢侈品或非必要性的消费延后。

储蓄是理财计划的重要环节，当储蓄成为一种习惯，余钱再用于投资与消费，不要随便冒风险乱投资，才是积累第一桶金的基本原则。

储蓄的方法很简单，比挑选投资标的还要容易，想想我们小时候，养一只“大猪公”，一块、两块地天天喂饱它，就是最常见的途径。现在，银行还推出若干工具，例如“零存整付”，让我们达成强迫储蓄的目的。所谓的“零存整付”，是开户时由储户约定期限，至少为一年期，按月缴存入本金，其利息按月复利计算，比活期利息还要高，到期一次提取本息，不过提前解约利息会打折。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶机动调整存款比重，加速积累资金

第一桶金是人生的第一笔关键性财富，也是学会理财的重要过程，但不少人认为万事开头难，因此丧失了快速积累财富的机会。如果你是理财初学者，建议利用最简单的定时定额的方式，可同时累积财富并学习观察市场趋势。

举例来说，每月定时定额1 000元投资在6%报酬率的基金上，12年后就可以存到20万；如果你觉得12年太久，建议你可以视自己的财务状况，采用累进式定期定额方法。也就是说，刚开始自有资金比较少时，只投资最低门槛的1 000元，等到资金较宽裕时，则增加每个定期定额的金额，即可缩短累积20万的时间。

但我要提醒大家，虽然理财专家都说年轻的时候可以冒一点风险，投资在报酬率与波动性较高的投资工具上，但我宁愿建议你保守保本为要，因为太多的例子表明，**保守投资的人远比那些甘冒风险乱投资的人，更容易累积到第一桶金。**

▶利用各种工具，变出第二桶金

有了第一桶金，接下来积累第二桶金，就有很多途径可走了，例如股票、基金，甚至创业、购买房产等等，因为有了理财的本钱，钱生钱就容易多了。我建议各位在积累第一桶金的过程中，一方面降低生活欲望、培养毅力，一方面要多多吸取各类投资理财的信息和知识，以便填满第一桶金之后，有多余的能力操作各种投资工具，变出第二桶金、第三桶金，完成人生各阶段的投资计划，最终建构完美的退休生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶资产多一倍需要多少时间，72法则告诉你

我先前提过，积累财富的过程需要长时间的等待，没有相当程度的恒心、毅力，很难顺利完成。如果你实在想知道让手中本金增加一倍需要多少时间的话，不妨利用“72法则”精算得知。

“72法则”会帮助你确定要使你的钱翻倍大约需要多少年。

基本公式为：72 ÷ 利率（你选择的投资工具的利率）= 投资翻倍所需的年数

当然我们也可以倒过来运算，如果在你设定的年数内，想要使本金翻倍，你需要多高的利率。

基本公式为：72 ÷ 你设定的投资翻倍的年数 = 你选择投资工具需要的利率。

我举个例子给大家看看，就很容易明白了：

假设你的投资本金为10 000元，如果全部存为利率为2%的活期储蓄，需要36年，本金才能涨一倍，变成20 000元；如果全部投资于年均回报率为4%的其他工具，则本金只需18年便可增长至20 000元。

▶第一桶金要包含紧急预备金

理财是理一生的财，不是解决燃眉之急的金钱问题而已，所以紧急预备金也必须包含在理财的计划中，尤其是在第一桶金的运用计划中。当收入超过支出时会有储蓄产生，而每期积累下来的储蓄就是第一桶金的资产，也就是可以帮你钱滚钱，产生投资收益的本金。当我们年老无法继续工作产生收入的时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



候，就要这些资源产生理财收入或变现资产来支付晚年所需。

▶第一桶金包含三大项

1．置产：购置自用房屋、自用车等提供使用价值的资产。

2．投资：购买可产生理财收入的投资工具组合，也包括预防危难发生的保险。

3．紧急预备金：保有一笔现金以备失业或不时之需，至少需要3到6个月的薪水作为应急之用，当发生转换工作的空白期、失去工作、因病住院导致收入中断等超乎预期的情况时，还有基本存款可以维持正常生活。

▶做好正职也可以发财

积累第一桶金除了依赖存款储蓄之外，还有没有其他的办法呢？我认为对于短时间之内无法掌握投资理财真谛的朋友来说，倒也不必太过沮丧，因为在工作上认真努力，让自己的不可替代性增加，稳固在组织企业当中的地位，使得薪资稳定成长，光是靠每月所得，同样有机会比同辈更快地积累财富。

万一因为主、客观因素让你无法加入体质好、稳定发展的大企业，你也不必灰心，只要你积累人脉，并且从你本业的核心价值往外延伸，多替自己寻找出路，增加竞争力，你还是有办法在本业上获得不错的薪资成长，更加快速地完成让第一桶金的积累。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

22

第 22 课 一步一脚印，把理财的过程记录下来



“理财”，按照字面解释即为“打理财富”。要打理好财富，具备历史学家鉴往知来的研究精神，以及侦探柯南从线索中找寻答案的技巧是必须的。换句话说，记录收支情况与撰写每日投资日记，有助于我们弄清自己在理财世界中的方向、坐标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



任何一个伟大的旅行家绝对不可能没有罗盘指引，就大胆地投身冒险。同样的道理，打开财务规划的地图，你是否清楚自己目前的坐标？又打算航往何处？

在投资理财的世界中，不同阶段的目标，逐步架构出地图上的疆域。但源自金融环境以及个人生涯的无预警风险，如同天气变化难以预料，顺境、逆境瞬间变化万千，任何人都不可能胡乱地闯荡而达到目的。

为了更快抵达目的地，你绝对需要预先勾勒理财地图，决定何处为终点，并且看清楚自己的所在地，想好你要做些什么。最后借助罗盘的指引，从中找寻连接两点的方法，随时检视方向有无偏颇。

“凡走过必留下痕迹”，把理财的过程，例如日常的开销、经济市场的演变，甚至是投资标的的涨跌，以规律而清楚的方式记录下来，其效果便宛如指引方向的罗盘，有助于你微调方向，到达成功的彼岸。

▶记账，掌握现金流量

看过第12课“为你的资产架构照照X光”，我们衡量过身价多寡之后，接下来就要养成记账的好习惯，掌握每天的现金流量，追踪赚进的金钱流往何处，学习制定预算，合理安排钱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



财的使用。记录现金流量，可分析个人或家庭现金流入与流出的变化，让我们随时知悉可动用的资金余额、投资成效等项目，帮助我们控管实现理财计划的资金是否能够顺利到位。

记账难不难？我想这个答案每个人的看法都不同，有人认为花钱就花钱，研究这么多学问干吗，更多的朋友记个两天的账，心情就开始浮躁了，压根儿无法持之以恒。其实理财先要理心，养成良好的记账习惯，才有资格进阶到研究投资工具。只要肯花时间，把自己的财务状况数字化、表格化，不仅可以轻松得知财务状况，更可替未来做好规划。

我再一次强调，如果没有持续的、有条理的、准确的记录，理财计划是不可能实现的。因此，在开始理财计划之初，详细记录自己的收支状况是十分必要的。一份好的记录可以使你衡量所处的经济现状、有效地改变现在的理财行为、研究接近目标所需采取的步骤。

▶消费控制、紧急预备——管理现金流量的两大方法

管理现金流量的第一个方法就是消费预算制定和控制。通过记账簿，我们可以比较清楚地了解个人或家庭的每月开支情况。我们把每月的生活开支分为衣、食、住、行、教育、娱乐几个方面，看看每月哪一部分的花费远高于平均比例，便可作为节约开支的重点控制项目。

在每月正常的收入和支出范围内，我们多多少少都会有结余，但是如果收入突然中断或支出突然暴增，却没有一笔资金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



可供动用则会捉襟见肘，陷入一时的财务困境，这时候家庭备用金的重要性就突显出来了。

管理现金流量的第二个方法就是建立紧急预备金。紧急预备金的使用有不定时和资金量较大的特点，其选择投资产品需要存取灵活，主要以银行储蓄存款等短期理财产品为主。那么准备多少备用金是合适的呢？一般来说，准备金额为3个月的固定支出，较保守的可准备6 个月。

▶应该列入记账的项目有哪些？

从专业的记账软件到文具店就可以买到的家庭收支簿，协助记账的工具很多，甚至网络银行、信用卡账单等，也能够设定消费项目，由计算机软件自动替自己记账，**我认为整并现有账户也是好方法之一，例如用不同的银行账户，区分生活费用和投资账户，这样可以更清楚地把握资金的来龙去脉。**一个账户专门用来支付家庭日常生活费用，根据目前的家庭状况，这个账户以现金、活期存款等形式存在，另一账户专门用来进行投资，朋友们选择最方便的记账工具即可。

不管选择的工具为何，基本上记账项目在收入部分中应包括：平均每月现金收入、工资、薪金收入、奖金收入、投资收益（股票、基金、保险分红等等）。

在支出部分应包括：日常开销（食、衣、住、行、育、乐）、各项贷款支出、重要资产养护费(汽机车、房子装潢整修)、子女教育费用、父母赡养费、信用卡贷款、人寿保险、年金保险等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶利用发票收据聪明记账

我看过人们最常采用的记账方式是用流水账记录，按照时间、花费、项目逐一登记，例如昨天在百货公司刷卡买了一件1 000元的外套、今天去超级市场采购了400元的日常消费品。万一你嫌麻烦，没有多余的时间逐笔记录也没关系，只要统计大的项目，效果也是一样的，再不然，就模仿我的做法吧，每天将可支配所得按照项目放在信封中，花完了就不准挪用其他资金。

为了避免各位忘记支出项目，收集发票、收据是记账的首要工作。平常消费应养成索取发票、收据的习惯。平日在收集的发票、收据上，清楚地记下消费时间、金额、品名等项目，如没有标示品名的单据最好马上加注。

此外，银行扣缴单据、捐款、借贷收据、刷卡签单及存提款单据等，都要一一保存，最好存放在固定地点。凭证收集全后，按消费性质分成食、衣、住、行、育、乐六大类，每一项目按日期顺序排列，以方便日后的统计。

若要采用较科学的方式，除了忠实记录每一笔消费外，更要记录采取何种付款方式，如刷卡、付现或是借贷。

▶不要记死账，解析数字背后的信息

为什么有人记账之后，每个月还是坐吃山空，成为两袖清风的月光族？我认为问题出在他们没有“总预算”的概念，也就是说，虽然记录了每一笔开销，但是他们不知道盈余随之降

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



低，等到透支才发现严重性，已经来不及了。因此，**记账不是要你抄写收入与支出的变化就好，你要抓住数字背后隐藏的信息，要能解析阿拉伯数字所代表的意义：**

在“收入来源”部分，多数上班族的收入来源有限，除一份死薪水之外，利息所得或业外收入不多，若发现太依赖某一项收入，请慎重筹划风险防御机制，避免主要收入中断时，无法维系正常生活。

在“消费支出”部分，最好统计衣、食、住、行等开销的比重，定期检讨不经意超额消费了什么项目，以便下个月进行修正。

我再次强调这个积累财富的黄金定律：“收入－存款＝支出”，唯有事先预扣存款项目，严格控制不要超支，才能创造盈余，为自己带来美丽人生。

▶记录投资日记，掌握变局赢得先机

理财的过程除了记录现金流量之外，编写“投资日记”的重要性更不容小觑，所谓的“投资日记”反映你对财经趋势的了解以及投资心得的变化，只要持续关注，你就可以很快地掌握变局，赢得先机。

撰写方式有四个“20”。

第一个“20”：每天花20分钟，阅读报刊媒体的重点标题，让你了解最近财经界发生了什么事情。

第二个“20”：每天花20分钟，看看电视财经台的节目、新闻，例如CCTV、上海财经频道，深入了解各项议题背后的含义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



第三个"20"：每天花20分钟，自我对话，回想你还记得什么新闻。

第四个"20"：每天花20分钟，写下大约300字的投资日记。在睡觉之前，把今日财经大事，分全球、美国、欧洲、亚洲、货币市场或其他五个主轴记录重点。

四个"20"的练习，主要是为了帮助你培养做理财记录的习惯，让我们开始关心身边的财经大事，接着才是循序渐进地理解这些财经大事对我们投资的潜在影响，日积月累不出三个月，你一定会惊讶地发现原来财经报纸讲的那些复杂的内容，你开始有感觉了。

▶击破财务恐惧，培养理财意识

有些人心生财务恐惧，不愿意严肃面对个人的财务状况，探究原因，我推断可能因为花钱比存钱容易，记录收支费时麻烦，而且未来充满变量，又何必约束自己的生活？做什么长远打算，今朝有酒今朝醉吧！但是，**人生的每一阶段无不以财务安排为先决条件，理财已成为一种生存能力，在现代都会的吃人丛林中，人们应当克服财务恐惧，培养理财意识。**

我希望各位能够切记：**搞不清楚什么地方该花钱，也就不能在花费上作出合理的改变。**进行理财规划之前和期间，良好的记账是非常必要的。记账可以帮助我们了解自己的财务状况，从而做好预算，真正实现财务自主。记录自己的每一笔收入和支出，并在每个月底做一次检讨，就应该能逐渐对财务状况了如指掌，从而安排理财规划，找到真正适合自己的理财方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

23

第23课

投资前，请先拟定作战策略



投资理财之所以让人觉得深奥难懂，是因为专家学者喜欢使用太多不是两三句话就说得清楚的专业名词，如果能够白话一点，连小朋友都能抓住要点。什么是投资理财的“攻击”？什么是“防守”？简单地说，好像运动比赛，投资人与市场上场捉对厮杀，对应的策略必须视状况调整，遇强则弱、遇弱则强，才能达到稳中求胜的投资目的。历史经验充分证明，未经深思熟虑盲目冲动的大军开拔，到最后几乎都是以全军覆没收场。因此，建立稳固的防御体系，伺机掌握攻击机会，才能在投资市场里乱中求胜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



性格决定命运，投资能否致富，也与你的性格有关。我将投资人的性格简单区分为两种，投资猎人和投资农人。

投资猎人的个性积极，主动攻击，他们很喜欢在市场当中搜寻获利亮眼的标的猎物，享受与之厮杀搏斗的快感。他们大多看不上投资报酬率太差的标的，反而喜欢利用高风险的杠杆，捕捉更大的野兽。一旦开始行动，不获得最终胜利，绝不放弃。

一次丰收就足够让投资猎人享受很久，但在此之前，先得忍受长时间找不到猎物的折磨。万一遇到很凶狠的猎物，就要抛弃武器，赶紧逃命。这时候，能保全性命就万幸了。

而投资农人的个性保守，被动防御，他们脚踏实地，从播下第一颗种子开始，天天引水灌溉、施肥除虫，直到含泪收割为止，历经完整的春耕、夏耘、秋收、冬藏。在投资农人心中，不会奢望超乎预期的大丰收发生，投资多少就回收多少，一切平安就好。

风调雨顺、承平之日，投资农人维持基本收获没有多大障碍，但万一久旱不雨或者冰雪酷寒，辛苦耕耘也不无血本无归的可能。

中国人讲求“中庸”，过与不及都不算完美，如果我们有办法同时具备投资猎人“攻击”的能力，又能兼顾投资农人“防御”的作为，那么不管市场景气历经空头还是多头，不就都能双向操作，两边获利吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶屏气凝神，以不变应万变

近几年，全球金融市场的组织架构变化剧烈，旧有的势力崩解，新兴的影响窜起，尤其在“后9·11”时代，全球化程度加深，但地缘政治不稳，某一地区性的事件，马上会波及整个世界，我敢说当今除了金融大鳄乔治·索罗斯之流的投资专家之外，鲜少有人真正胆敢单靠“攻击”的冒险性格闯荡市场。

但是胆子再大的高手，在江湖闯荡久了，也会变得胆怯，现在多数投资人大概都是消极对抗的性格，害怕失败，不敢尝试，因此这几年债券等固定收益的商品成为热门投资标的。

不过，我认为市场环境本来就有起起伏伏，投资人的决策过程不必受到太大影响，正所谓“屏气凝神，以不变应万变”，选择股债兼具，分散全球的投资标的方为上上之策。

▶消极积极双效合一，打败天下无敌手

“攻击可以得分，防守可以赢得比赛”，在投资领域中，不管你原本的个性属于“投资猎人”还是“投资农人”，面对瞬息万变的金融局势，绝对要善用“两手策略”，积极的攻击与消极的防御双管齐下，采取最有效率的投资策略！

这样的做法与我们之前讨论过的“资产配置”不谋而合，资产配置区分为核心资产的防御部位与卫星资产的攻击部位。

我以投资股票为例，当股票市场处于空头或者多空交战、态势未明的时候，核心资产的防御部位将以固定收益产品为主，维持稳健的固定收益利润；当市场多头讯号明确，投资人不妨

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



适当提高，进驻具有高成长性、低本益比、高现金收益特性的个股的资金比例，寻求收益增长的机会。

▶运用“相关系数”，灵活投资

“攻击”与“防备”的观念是相对而非绝对的，不同投资工具之间的关系到底是互补还是对立，风险分散的效果明不明显，就要由“相关系数”来决定，相关系数的强弱也会随经济条件改变，并非永远不变。

正相关：相关系数大于0，代表两个市场走势完全相同，标的物的涨跌呈现同向变动，A涨B也涨，A跌B也跌。

负相关：相关系数小于0，代表两个市场走势相反，甚至完全背离，标的物呈现反向变动，A涨B却跌，A跌B却涨，例如黄金与美元、欧元与美元、股市与债市。当同时拥有这类资产，风险分散效果可达最大，甚至可构成零风险的投资组合。

我再举一个简单的例子来说明参考“相关系数”选择投资标的的方法：

根据历年数据对比，黄金价格的变动，与美元的相关系数呈现负相关，也就是说当美元升值的时候，黄金价格贬值的机会大；美元看空时，黄金价格反而可能上涨，投资人利用这两种工具反差的特性，便可以视状况转换持有，当做分散风险的工具。

不过，我要提醒大家，2001年“9·11”恐怖袭击事件之后，目前全球各股市之间的相关系数逐渐升高，全球化的浪潮更使得大家都坐在同一条船上，因此，建立适当的防御部位，拉高自己在防御部位的投资组合，才能替自己多建立一道保险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

24

第24课 与最适合你的投资工具“谈恋爱”



没有钱的人更需要增加自己的财富，而增加财富的工具很多，包括定存、股票、基金、期货等等，很多投资人都陷在到底该选择哪一种投资工具的迷惑当中，该如何选择最适当的工具呢？我认为“工具无所谓哪个好哪个不好，重点是哪一个最适合你”。有的投资工具需要你投入很多的时间去观察分析，譬如股票、期货。有的投资工具只要你投入一点点的时间就能掌握精要，譬如基金、结构式商品、房地产证券化商品（REITs）等。选择一种最适合你的投资组合才是最重要的，而不是单单追求报酬率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



有人认为低利率时代，把钱用来定存的人是傻瓜，因为收益低，无法创造丰厚的利息收入。虽然定存利率低，但是如果你有2亿元，每个月光是领利息就够生活了。

有人认为股票难赚，如果会买股票，投资报酬率绝对会比基金好，不过现在上市公司有2 000多家 ，一般投资人根本不知道该买什么才好，选股难度大大增加！加上期货市场与境外投资机构的开放，投资股市的难度已经非常高了。

▶看对眼，适不适合最重要

为什么同样的工具，在不同的时代，会让投资人产生不同的感觉呢？我想问题在于你是否真的了解想要追求什么，以及对自己的认识清不清楚吧！

在金融开放自由的资本市场中，各式各样的结构与标的不同的投资工具，宛如后宫佳丽三千，到底挑选哪个好？投资人总是陷入思考，挣扎不已。如果投资人只依据投资报酬率的高低来决定投资标的的好坏，当然会觉得买蓝筹股不如买成长动能概念股。

我以购买基金为例，大多数投资人只会一窝蜂盲目抢进，广告推销什么他们就抢进什么，金融机构的理财经理介绍他买什么就买什么，万一购买的基金绩效不好，就指责基金经理人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



或理财经理。殊不知专家挑选股票作为基金的投资标的，是不可能保证一定会赚的！搞不清楚自己买的到底是什么的糊涂虫更不在少数。

这些盲目的投资人不了解每档基金因为标的物不同，基金经理的操作策略差异与景气循环等，涨跌的周期也不同。有的基金以价值型选股，有的以成长动能股为主，有的以电子股为投资重心。当然，不同的选股策略就可能带来不同的投资收益，同时，当股市发生调整的时候，各基金的抗跌能力也不同。

▶不必抢玩新玩具，传统标的也不错

投资理财工具的外貌也会进化的，ETF、REITs、投资型保单、外币理财等等崭新的商品不断问世，投资人不免焦虑："我连传统的股票、基金都搞不懂了，又来一堆新玩意，真是伤脑筋啊！"

金融单位为了促销新的商品，当然想尽办法，动用资源推广这些新兴商品。我不否认它们也存在投资价值，有些工具的投资绩效甚至相当亮眼，但是我建议除非你对投资理财已经稍有研究，对于选择标的的营运模式有最基本的认识，否则一般初级的投资人，还是多看多听多学习，毕竟这些新兴商品可能只是样貌更加多元化，它们的投资报酬率与传统的投资工具并不会相差悬殊，既然如此，我们先操作熟悉的就好，不必羡慕别人拥有新玩意。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶掌握12个投资法则，仍有获利的赢面

其实我觉得理财界也有“适者生存，优胜劣汰”的金融达尔文哲学，市场不可能容许屡赔不赚的投资工具生存下去，也就是说，不同工具的游戏规则虽然不同，投资任何工具都有风险，但只要掌握大原则，谨慎操作，仍有获利的赢面。

投资法则1：多头空头都能赚到钱，小心贪心让你破财

一旦你的投资标的达到自己设定的目标价，就应该停利卖掉，尽快落袋为安，否则妄想获得超额利润，让贪婪击垮理性，就很难保证下次你会不会这么幸运了。

投资法则2：精算净值、看准时机、分批进场

如果你想要购买某档投资标的，不妨慢慢将资金分批进场，不要一次就全部买进。如果市价跌破净值就多买一点，反之就少买一点，这样一来，平均持股价格降低了，最终你拥有的会更多。

投资法则3：买跌不买涨

有很多很棒的投资标的，其价值会被不公平地低估，通常都是因为市场对于若干坏消息反应过度。多做功课，留意有哪些投资标的是暂时性下跌，在“涨”声响起之前买进。不要浪费时间推测体质不健全的投资标的翻身的可能性，应该寻找价值被不合理低估的好对象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



投资法则4：分散投资是千古不变的定律

如果你只投资单一股票或某个产业，一旦发生风险，你就可能赔得一塌糊涂。因此，唯一能够让你保持获利，并且不会危及老本的方法就是“分散投资”到数个优质标的上面，避免孤注一掷。

投资法则5：持股数量不要超过能追踪的范围

上市的股票共有2 000档左右，你每天能够拨出多少时间关心其中一档的营运状况与市场行情呢？我看过很多手中握有数十档股票的人，他们连股票代号都记不得了，当然更不清楚详细信息。你固然需要拥有多只股票来分散投资风险，但也不能多到无法掌握的地步，理想的持股数量应该介于3到5只股票之间，千万不要超过自己能追踪的范围。

投资法则6：买进后继续研究

投资人每周都应花上一定的时间和精力，阅读研究报告、分析产业的重要指标等，定期检视、研究手上的投资标的是否值得继续持有。

投资法则7：投资绩优股，永远都值得

普通的投资人总是想买到便宜又大碗的货色，但是实际的获利率却不见起色，反观专业的投资人，他们大多愿意多花一点钱买优质股票。多存点钱让你的选择变多一点，学学专业经理人投资市场上知名龙头股的策略吧，即使要花比较

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



多的钱，但毕竟股票买了还可以卖，跌太多或涨不动，可是会让你亏本的。

投资法则8：基本面比消息面更实际

消息面往往会制造利多假象，引诱你掉入陷阱，当你听到某家公司很快就会被并购，你会因为想抓住接下来的行情，而奋不顾身地购买该公司的股票吗？我奉劝你三思而后行，要买，就要买进那些经过基本分析之后，发现价格被低估，但前景很好的公司。

投资法则9：握有现金退场观望，等待出击时机

你不必随时都把所有的钱投入市场。许多时候市场就是停滞不动，没什么好操作的。股市下跌时，现金可能是非常好的投资。如果你能够在市场突然向上反转时卖掉股票，抱着现金坐在场边观望，直到你中意的股票跌到谷底再买进，这就是最高明的操作。

投资法则10：市场修正反而是进场好时机

市场偶尔会出现窄幅震荡，有些人会因此不敢面对变化，而不愿意接触投资，我想这未免太消极。周期性的市场修正是健康的，也是可以预料的。一旦发生时，不要惊慌，要利用这个机会买进那些你仔细研究过，而且跌破净值的优质股票。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



投资法则11：赚钱的标的继续持有，亏钱的标的快点卖掉

理财的世界很残酷，表现好的就是表现好，表现烂的，几乎也很难翻身，但没有经验的投资人总是会把手中最好的标的卖掉，然后把钱拿来买进最烂的标的。为什么会这样？他们的理由居然是："好标的有的赚，我可以拿来补贴买其他标的的钱"，千万不要落入这个陷阱。如果你手中投资标的的基本面在恶化，必须马上认赔卖掉。接着把手中资金拿来买基本面好的标的，然后继续操作。

投资法则12：保持改变投资方向的弹性

谁说投资市场必须一直保持多头或空头操作？如果你的研究显示市场景气趋缓，不要犹豫，马上转买为卖，相反的，景气上扬，也要看准目标，积极扫货。经济趋势瞬息万变，你对投资标的未来的看法也应该随之调整。

▶八字不合，趁早分手

让我们再回到文章开头的那段话："工具无所谓哪个好哪个不好，重点是哪一个最适合你！"就好像世界上的美女帅哥那么多，不是选择长得好看的就会幸福，是否门当户对，互相看得顺眼，相处愉快才重要。

另外，虽然本课的标题是"与最适合你的投资工具'谈恋爱'，不过我还是要提醒年轻朋友，在与投资标的交往的过程中，我向来"劝离不劝合"，自由恋爱不是指腹为婚，相处过

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



后，假使你发现八字与持有的投资标的个性不合，还是早分早好，不要等到变成怨偶，相看两相厌，那时损失最大的绝对是你。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第25课

你的投资让你晚上睡得着觉吗？



投资的最终目的，在于追求投资报酬率的最大化，可惜的是投资报酬率难以无限上涨，任意扩充到超乎想象的地步。就跟生物的体形一样，股票、基金等投资工具的涨跌幅，有其天生的限制。千万不要期望不合理的投资报酬率，例如大赚好几成或者好几倍。事实上，大多数投资工具的报酬率，能够达到10%，就已经算是很好了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



你知道投资之神巴菲特与索罗斯，在证券市场历经大风大浪40多年，赢得百亿美元身价，平均下来每年的收益率是多少呢？答案是30%左右！这个数字有没有超乎你的想象呢？“难道他们不是靠着百分之好几百的获利，才获得今天的财富吗？”

套用一句广告词：“不要再相信没有事实根据的说法了！”连世界知名的投资大师都无法获得吓死人的超高报酬，可见超过合理范围的投资报酬率，恐怕只会在诈骗集团欺瞒无知老百姓的社会新闻中出现，因此，不要再随便相信那些财经节目分析师与不负责任的财经媒体了，暴涨的财富最终都是以暴跌收场。

虽然教训历历在目，但打着高利率的诱饵的诈骗手法仍然层出不穷，可见诈骗团伙看中了人性贪婪的弱点，仍然不断行骗。

▶预期收益不等于实际收益

理财经理最喜欢引述某档基金过去的绩效，向你郑重推荐，强力推销。大多数人被冲昏了头，却忘记宣传单下面加注的警语：**“基金过去的绩效表现，不代表未来的绩效。”**

投资机构等金融单位，在一般民众当中有特别的信任度，人们非常愿意相信这些金融单位推出的产品在专业人士的操盘

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



下，能够达到预期的获利率，可惜事与愿违，投资大众脆弱的心灵总是一次又一次地受到伤害。

其实预期收益是银行认为在正常的市场走势下获得的收益，不过市场风险难测，金融机构将本求利，不可能有胆子拍胸脯保证稳赚不赔，绝对按照约定支付给投资大众预定的利率，所以便会出现最终的实际投资报酬率与预期报酬率出现偏差的窘境。

▶详细阅读合约，推估最大损失比例

预期投资报酬率与实际投资报酬率会产生偏差，很重要的一个原因就是理财产品本身有许多风险是普通投资者所不知道的。我奉劝投资朋友在购买金融商品前，要求银行提供令人信服的预期投资报酬率的估计依据，例如在出现哪些风险的时候，可能造成的最大损失是多少。

理财产品隐藏着许多风险，对于投资者来说，关键还是要看清合约或说明上的有关条款，看看有无左右获利情形的条款，来明辨风险。

▶不要妄想不合理的投资报酬率

每一个进行投资理财的人，都希望在很短的时间内，操盘绩效大跃进，获得好几倍以上的收益。我要提醒有此打算的朋友，在投资领域，收益和风险相随，高收益往往伴随着高风险。对于绝大多数人而言，往往是赚得起赔不起。所谓理财并不是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



牟取暴利，主要目的是保证手中现有财富的保值，并在此基础上获得一定的增值。

经过媒体夸张的宣传，我们总是可以听到许多惊人的传说，例如，某人买了某只股票两年内涨了4倍，某人又利用期货让身价暴增上亿。也许世界上真的有这么厉害的天才吧，但是看看你我周围，到底是赔的多还是赚的多，就知道该不该妄想不合理的投资报酬率降临在自己身上了。

▶认识各项投资工具的合理投资报酬率

投资工具	投资报酬率	安全性	收益性	变现性	税金
银行存款	定存利率约为3%-4%	高	低	好	有
基金	视投资标的与投资期间长短而起伏	中等	中等	好	有
股票	每日个股涨跌幅限制为10%	低	高	好	有
房地产	房地产投资的报酬率近两年变动较大	高	受时期地段影响	差	有
期货	不一定，变化大，可能数倍，也可能血本无归。	低	高	好	有
保险	视约定利率而定	高	低	好	有

▶进场容易出场难，投资报酬难算计

如果投资人不懂得出场，不管先前的投资报酬率怎样亮眼，结果一样会是白忙一场。景气有循环、经济有荣枯，很多人没有在适当的时候选择出场，以为账面上让人愉快的投资报酬率还会继续成长下去，以至于最终丧失了获得最佳报酬率的时机。

我认为关键在于：投资者朋友虽然对投资的观念越来越清楚，但是仍然缺乏“止损停利”的观念。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



简单地说，当你的投资跌破30%，你一定会期待明天之后状况改变，终于止跌回升；当你的投资涨过30%，你一定乐观地希望明天涨到35%，后天涨到40%；遇到回档，你也会自我安慰那只是短暂波动，结果追高杀低，替人抬轿，相信许多人对这样的教训一点都不陌生。

我再拿投资基金当做例子，如果投资时期拉长，定期定额扣款，确实可以发挥平均单位成本的效果，但是如果你是单笔投资，风险较大，那么严设停损点的规则就绝对要遵守，不只基金如此，股票与其他投资都适用。

关于止损停利点，进场出场的准则，我归纳重点如下：当每个人都想进场时，就是出场的时机；当每个人都急着出场时，就是进场时机。

根据实际投资的经验，最好的出场方式就是在股市高档时，慢慢地、逐步地分批赎回。不要等市场下跌时才恐慌性抛售，而是在市场仍然上涨时就分批出场。另一方面，当每个人都想出场时，就是进场时机，因为在恐慌性抛售下，具有投资价值的股票，可能出现被低估的价格。因此，当所有的人都悲观的时候，通常是长期投资者开始转为乐观的时候。

▶让投资报酬率稳定成长的方法

除非你有神准的眼光与预知大盘变化的能力，否则我还是奉劝你遵守资产配置的原则，严格遵守投资规则，长期下来，资产的投资报酬率才有可能稳健地逐步成长。

简单地说，**所谓的投资规则便是你能够找出投资的攻击与**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



防卫部位。攻击部位是你的卫星资产，不妨投资于投资报酬率较高，风险承受度也较高的商品，用来增加你原本的资金；防御部位是你的核心资产，扮演保护资本的角色，则适合放置较为保守稳健的投资标的。两者一搭一唱，平均分摊市场风险，结算下来投资报酬率仍能控制在满意的水平之内。

然后观察景气变化，机动地调整投资组合内容，分批调整不合宜的投资部位，一旦手中持有的标的获利率跌破市场平均水平或者自己设定的水平，千万不要再留恋，跟它培养感情是没有用的，应该认赔出场的时候绝对不要手软。

停损点的设定标准，要以该商品的波动程度以及投资人的风险属性来设定，如果波动幅度较大，譬如新兴市场基金，设定5%为停损点，未免不合时宜，风险承受度较低的投资人，10%的停损点对他来说则显得略高。

但也不是设定好停损停利点之后，就可以安心地把投资商品放在一旁不管，正确的做法是仍要定期检视投资变化。每天关心投资报酬率的成长会让你心情紧张，我认为至少每个星期或者每月检视一次即可。

依照上述程序，严格执行，你离穷光蛋的身份就会越来越远，而离达成财务自由的目标就会越来越近了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

26

第26课 理财路上，世界是平的



随着金融市场国际化的脚步越来越快，国人投资理财的眼界与选择，逐渐摆脱地域的限制，越来越多的人选择将手头资金转移到海外市场，购买各式各样的外国有价证券以寻求获利空间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



世界是平的！从欧洲、日本的经济复苏到新兴市场的结构性改革，各个市场创造的经济效益，都由全世界的人类共享。投资全球化最大的优点在于掌握全球产业中最好的投资标的，我相当鼓励投资人不要再把全球化股、债投资理解为只是分散风险而已，而应该更积极地抓住投资商机。

▶新兴市场，大有可为

世界上几个主要的经济体，分别是欧洲、美国、日本、新兴市场（以巴西为首的拉丁美洲、俄国为首的东欧、中国与印度为首的亚洲），这些市场由于经济结构与景气循环的不同，适合以不同的投资标的介入，例如大型股或小型股、政府债或公司债。

我综合了各家投资报告并观察了整体趋势，普遍来说，越来越多的投资专家认为，包括中国在内的新兴资本市场，在未来几年里有很大的发展潜力，是国际资本投资的首选。

的确，我们有非常多的理由看好新兴市场，经济发展加快、拥有众多年轻人口、一些企业虽不知名但盈利可观。

以人口结构为例，在未来数年中，美国、欧洲和日本都将面临老龄化问题，这意味着社会将面对新的挑战，其中包括生产力大幅降低，消费能力降低，如何支付退休雇员的保健成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



本，老年人是否需要推迟退休，以及如何处理难以为继的养老金计划。

新兴市场则没有上述担忧，它们的人口结构相对年轻，购买力相对旺盛。**实际上，在未来20年中，我们将有幸看到世界上最大规模的财富迁移过程，把握财富重整的机会，正是此时。**

早年新兴市场的经济形态与社会架构引发不少波动，亚洲金融风暴的教训历历在目，打击海外投资者的信心。主要是因为新兴市场的国家多以出口为导向，只注重经济增长，不重视投资价值的提高及投资的回报等。经过这几年的教训后，新兴市场国家发生了很大的变化，政府意识到在追逐规模大小之余，企业的效益是否获得稳定的实质成长，更需要重视。另外，国家的预算赤字逐渐降低，社会更加开放、信息更加透明、公司管理制度也已越来越完善。

于是2000年以来，新兴市场的状况开始好转，国际资金慢慢流回新兴市场，投资报酬率甚至有大幅超越成熟市场的趋势。根据经济学人杂志数据表示，目前新兴市场占全球外汇存储已达70%，能源消耗则占全球的50%以上，经济学人估计，全球有4/5新增加的能源需求来自于新兴市场。根据国际货币基金（IMF）预估，未来5年，新兴市场还会维持6.8%以上的惊人经济增长率，傲视世界上其他区域的国家。

▶中国、印度成为新兴市场投资焦点，人民币已经超越港币

“金砖四国”（BRICs）与“新钻十一国”（N-11）包含了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



全世界绝大部分的地区以及可观的人口，它们都属于新兴市场，但在诸多国家中，我最看好中国与印度。

我们不应忽视中国领导阶层这些年主导经济发展的决心，即使不少专家认为，宏观调控对中国经济成长多少发挥了抑制作用，而下调了中国2007年的经济增长率，但是放眼2008北京奥运以及2010上海世博之后的中国，成长潜力仍不可小觑。

一个大规模经济体崛起，将会在金融、经济领域产生三种现象，分别是：货币汇率升值，房地产高速发展，股市欣欣向荣。2007年，可说是中国股市与基金公司大丰收的一年。而2008年3月，银行柜台已经打出港币兑人民币1：0.91的招牌，也就是说拿100元港币已经只能换到91元人民币，人民币已经稳稳超越港币了！因此，不要忽略包括中国在内的这些表现优异的新兴国家与新兴市场。

▶新兴市场投资教战守则

看好全球新兴市场的成长潜力吧！2006年以来，海外金融投资机构都将焦点放在新兴市场基金，提供给投资大众更多元化的选择。

以巴西为首的拉丁美洲、俄国为首的东欧、中国与印度为首的亚洲组成的“金砖四国”（BRICs）以人口众多、盛产原材料，同时扮演世界工厂与消费市场的双重角色，吸引国际上诸多热钱进驻，希望大赚一笔，但凡事都有两面，由于新兴市场的政治及经济气候转变快，投资架构发展未及完善，加上企业管理水平普遍较低，令投资新兴市场存在较大的风险，表现波

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



幅亦较大。

特别是市场气氛主要由热钱、游资所带动，如果只考虑近期表现而追高入市的话，很容易造成“高买低卖”，因此，投资者在追求“高回报”时，更须意识到潜在的“高风险”。

想要趁着浪头分享投资新兴市场的好处，我认为有下列三项教战守则必须谨记，才有可能达成目的。

1. 组合均衡、分散风险，勿压宝单一市场

新兴市场基金一般适合追求高收益且能承担高风险的投资者，如果没有相应的风险承受能力，则该类投资品种就不应该出现在基金组合中。

如果决定投资新兴市场基金，为求稳健，我建议最好不要押宝在单一市场或区域，否则短期下跌的风险会让你睡不安稳。

组合的设定应注重投资的均衡及分散，再根据自己承受风险的能力来确定新兴市场投资比重，应选择投资地区范围较广阔的基金，覆盖东欧、拉丁美洲及亚洲等多个新兴地区才有助分散风险。

2. 长期投资、不炒波段，有利于争取最大回报

新的世界秩序正在建立，新兴市场的景气循环波动较大，游戏规则会与其他成熟市场有所不同，甚至连汇集世界顶尖人才的研究机构，都随时会修改对于新兴市场表现的预测，更遑论我们一般小老百姓，根本没有人可以准确无误地预测大市走势。若

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



过分集中于利用短线波动做买卖，反而容易算错时机，惨遭下跌风险。定期定额长期投资的方式比较有助于减少短期波动，获得较稳定的投资收益。

3. 定期定额、平均成本，不被短期波动左右

除了长期投资之外，利用定期定额，将资金分批进驻，也是有效避免“高买低卖”的有效方法，当然，利用定期定额会错过“低买高卖”的最大可能收益，但有规律的定期定额投资，能有效降低买入成本，反而会增加投资报酬率的稳定性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

27

第 27 课

“投资成本”成为“投资报酬率”的吸血虫!



投资报酬率高于预期，是每个投资人最乐意见到的事情，这代表眼光精准，等待终于有了回报。但是数字亮眼就表示你真的赚钱了吗？你可能会遇到一种状况，将投资标的赎回之后，惊讶地发现获利减少，少则缩水，多则转盈为亏，入账的金额不如预期。问题到底出在哪里呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



侵蚀获利的三大神秘杀手分别是通货膨胀、税务以及交易成本，这三个坏东西如同吸血虫一般，在不知不觉中，把我们辛苦投资获得的资本利得瓜分殆尽，我举个例子，你购买了一只国内的股票基金，一年后投资报酬率为10%，扣除管理费、赎回手续费等等约为2%的投资成本，你拿回手中的报酬只剩8%，万一达到扣税标准，获利又要减少，东减西扣，加上通货膨胀，最终获利可能比定存利率还低，这般结果，真是叫人情何以堪啊！

在这一课我先跟年轻朋友分享投资成本的影响，随后的第28课、第29课，再进一步讨论税务以及通货膨胀的议题。

▶精打细算，破除表面获利假象

什么是交易成本？简单地说，就是投资理财标的的时候，金融机构于申购开始、操作期间或者赎回终了，依照投资成本、获利情况计算的各项管理费用。管理机构作为撮合投资人与商品的中介，理应收取部分费用，作为营运、管理所需。

这些交易成本视投资工具的不同而有不同的计算方法，当然，也会顺应促销推广，而有若干折扣。

正常状况下，投资说明书与合约书中，都会详细记载各项费用收取的情形，但投资人在漂亮的预期获利粉饰下，往往就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



忽略了计算投资成本的比例。

▶各项投资工具的投资成本

接下来我将常见的投资工具包含的投资成本一一列出，以方便大家精算投资成本。

投资工具	投资成本
股票	股票卖出课3‰的印花税，券商受投资人委托买卖股票后，向投资人收取的费用，即是手续费，目前一般为成交金额的2.5‰，不同券商的手续费会略有不同。
外汇汇入汇出	手续费约为几百元，详细的数目请参照各家银行规定。
基金	投资成本较高，包括1.5%左右的申购费、0.5%左右的赎回手续费，以及每日扣除的基金托管费。每个基金的手续费都不相同，有些基金若通过网上申购可享受申购费4-8折不等的优惠。
房地产	投资成本包括：头期款、货款还款(包括本金和利息)、保险费、公证费、地契税、二手屋交易费用，还包括首付款和贷款还款的利息损失。

▶长期投资，平均投资成本

既然要投资，很难规避各项投资成本，但是我认为通过长期投资，有助于平均分散投资成本，让获利增长的幅度超出投资成本负担。

购买基金是最可以看出长期投资对分散投资成本的作用的案例，进行定期定额投资，最能降低投资成本，分散投资风险，改善整体投资回报。

因为当单位价格上涨时，投资者能赚到钱，即使当单位价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



格下跌时，投资者也可以购买到更多的单位分散投资成本和投资风险。

长期下来，投资者所拥有的单位不仅较一次性购买的多，而且每单位的平均成本也会较低。

利用长期投资，虽然通过平均投资成本减少了风险，但投资时期务必够长才能看出成果，短时间内很难有较高的投资回报率，所以不要用一时的成败来论英雄，要做好长期投资的打算。

另外，长期投资的平均成本法一般在一段时间后就会达到预定目标，可以赎回。但如果正好碰上市场重挫、基金净值大跌，那么之前耐心累积的单位效果就会大打折扣。所以，利用这个方法进行投资一般不必太在意进场时点，但赎回时机却要谨慎。

▶争取折扣，多占便宜

为了推广商品，或者降低柜台的人事成本，部分金融商品推出上市的时候，可能会以不同优惠政策进行促销，例如网上下单手续费打折、购买一定金额甚至当月寿星，也可以享受不同折扣。另外，有些基金，只要购买期限够长，相关管理费、手续费也可以获得减免，简单地说，抢钱大作战，务必锱铢必较，才能获得最终的胜利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

28

第28课 小心！税务局就在你身边！



西方有句名言："人一生当中永远无法避免的有两件事：死亡与缴税。"为了国家的整体建设，缴税有其必要性，但是放弃合法的节税方法则会使你辛辛苦苦积累的资产变少。纳税是国民应尽的义务，但是节税也是国民应享的权利。让我们通过谨慎的财务规划，使血汗钱发挥最大的效果吧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



我在先前的课程中提及：税务、通货膨胀以及交易成本，是侵蚀获利的三大主要原因，其中缴税是每一个人，不管你从不从事投资理财，都会面临的课题。

对很多拥有巨额资产的人，他们最关心的话题不外乎稳固资产水位以及节税，美林证券与凯捷管理顾问公司曾发表过一篇针对全球富裕人士的报告《百万富翁想什么》里面提到富裕人士最关心的就是财富移转与节税。对于小康阶层的我们来说，在积累财富的同时，更不可以忽略税务规划的重要性，接下来的课程，我将以税务规划为重点，同时介绍节税的秘诀。

▶税务规划做得好，投资理财没烦恼

经济衰退、景气不好，人民赚的辛苦钱缩水，但是应该缴纳的税金计算标准可没有随之调降。如何做好税务规划，减少无谓的税金支出，就成了每个人都应该了解的课程。

所以事先做好税务规划，不论所得税、遗产税甚或赠与税，都能经过充裕的准备以及合法的执行，逐步转移，从而为继承人留下尽可能多的资产。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶合法节税规划才是赚

“税后盈余”对投资人来说才是真正落袋的资产，我们务必在合法的基础上，尽量节省不必要的税务支出。普遍来说，合法的节税原则有4条：

1. 诚实申报

诚实申报每一笔所得并缴纳应纳之税款，才有资格进一步研究如何正确合法地节税，毕竟合法节税不是避税，更非逃税。如果在缴纳税款时有所疏漏、隐瞒，只会换来惩罚，而不可能得到退税或达到节税的目的。

2. 保存完整的相关凭证

关于免税额或各项扣除额所应检附的证明档及凭证，应该妥善保存，以作为申报纳税时，证明可以减税的证据，避免因为证据保全不齐、补正不便而造成损失。看病住院的缴费收据、捐款收据、房屋修缮费用收据等等，都要保存下来。

3. 熟悉税法及相关税务最新消息

税务法规烦琐复杂，若非专业人士，想要全盘了解实属不易，我认为一般纳税人仅需了解与自己相关性较高的税法，并随时注意报纸杂志上有关税务消息的报道，就可以掌握较多的节税规定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



4. 善用投资理财工具以达到节税目的

国外有些国家或地区的所得税法规定，个人包括利息等各项资本利得，于课税年度内未超过一定金额可以免税，由此可知，适当运用投资理财工具不仅可以为自己增加财富收入，更可以借此达到节税的目的。此外，税法也规定每人每年享有一定额度的保险费扣除额，因此，投资保险不仅为自己及亲人将来的生活提供保障，也可以借此达到节税的目的。

▶报税简单，没有负担

我认为如果平常就做好相关准备，到了申报的时候就不会手忙脚乱。至于简化报税的工作，我的具体建议如下：

1. 整理扣缴凭单：根据扣缴凭单，可以知道自己在申报年度内的各项收入情形与预扣税款，纳税人再进一步结算综合所得，比较两者之间的差距，以合于所得级距的累进税率来缴交实际应纳税额。

2. 相关证明资料不要疏漏。

3. 及早申报、利用金融单位转账，节省等待时间。既然早晚都要缴交税金，如果平时就做好相关文件的预备工作，不妨早点申报，通过金融单位提供的各项转账服务，还可省去直接到税务机关人挤人的麻烦，并且趁早申报，还能提前退税。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

29

第29课

再见定存！拥抱更棒的理财标的



根据统计，国人习惯以定存作为主要的理财工具，但是定存利率实在低得不像话，你把资产放在定存当中，等于让辛苦钱慢慢化成灰烬。想要投资理财，快点找些积极的做法吧！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



这是一个令投资大众最头痛的时代，选股难度增高，报酬率萎缩，让人眼花缭乱的金融商品，可能连销售人员都解释不清楚，更遑论一般人，根本不可能熟悉获利模式！钱袋越来越瘪，但未来生活的担子越来越重，到底该怎么办？

不论你的投资属性偏向保守还是积极，适度的风险控管与资产配置绝对是理财的不二法门，但在金融自由以及变动快速的生活环境中，大多数人实在难以凭借有限的知识，判断到底要持有哪款金融商品，才能使“保本”与“获利”尽量维持平衡。

严格来说，定存的特性最能符合“保本”、“获利”的双要求。我观察到定存族大致可区分为两种类型，第一种投资属性积极，定存只是资产配置的一部分，第二种则较稳健保守，将大多数资产都放置在定存中。

▶定存的风险有哪些？

相对于其他投资工具，定存的风险极低，但仍不是百分之百无损失可能的，我把侵蚀定存获利的危机，整理一下，大致可以归为下列4项：

1. 通货膨胀：全球自2001年吹起降息风潮开始，银行定存利率从往日的十几个百分点降至1%、2%，直到2006年才

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



开始有回转迹象，不过涨幅还比不上消费者物价指数年增率。一旦代表通货膨胀的消费者物价指数高于定存后，通货膨胀便会侵蚀定存获利，使得金钱价值缩水。因此在物价节节升高，利率却涨幅不大的时候，最好趁早把资金转往获利率更高的地方。

2. 解约扣息：很多人定存都会签订一年的合约，期满之后，本期才能按照约定的利息计息，流动性相当低，如果你因为急用必须解约，不但无法拿到较高的利息，有时还得付出解约金，利息收入反而不如活存。

3. 丧失机会成本：因为流动性低，你无法灵活动用，所以就算遇到不错的投资机会，你也无法将这笔资金提出，用在投资股票、买基金、或购买其他物品上面，因此，你就会牺牲投资其他商品的最大报酬率。

▶跟定存一样安全，但是获利率较好的工具有哪些？

对很多投资属性保守的人来说，我想若要他们将资金移往其他较为高风险但是收益也高的投资商品中去，他们可能会告诉你“获利低点没关系，我安心就好”，既然这样的话，不如我来介绍一些风险与定存一样低，但是获利率会比定存好的商品，给大家参考看看吧。

1. 货币型基金：主要投资于短期货币市场工具，如国库券、商业本票、可转让定存单和其他短期票券等。因为货币市场工具的到期日短且产生固定收益，相对而言是一项低风险

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



投资。

2．储蓄型保险：保险公司都有推出储蓄型的保险商品，约定期限至少为5年，最多到10年以上不等，保单预定的利率通常都比定存利率高出许多，甚至有些商品还有利变型的功能，也就是配合利率上扬，利息随时调升，如果保费缴交的较多，还可以享有保费折扣。

3．外币存款：除了人民币定存之外，以后我们还可以投资外币存款！许多国家的定存利率高于中国，例如南非、澳洲、新西兰等等，利率水平少说在5%以上，投资人可以通过外商银行进一步了解。

4．购买定存概念股：定存概念股的基本条件是，每年的现金股利必须高于银行一年期定存利率2倍以上，股价具抗跌性，每年获利水平稳定，今年获利至少维持去年水平，除息后可以顺利填息及获利，或股价下跌不会完全侵蚀现金股利等。

5．高股息基金：高股息基金所投资的标的便是高配息股，例如消费用品、工业、金融、电信、公用事业等，多属于中度成长型产业，在股市空头或景气趋缓时，股票绩效比一般股票稳定，长期报酬率高于定存。

6．不动产证券化商品(Reits)：不动产证券化的意义是小额投资人可以利用数千元到上万元不等的资金，参与上亿元的土地开发案，享受至少8%到10%的收益，目前在国际间推出的各档不动产证券化商品(Reits)，投资报酬率至少在4%以上，风险低、获利高，颇值得保守型的投资人参与。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

操作篇



第30课：看清媒体，增加我的FQ（财商）

第31课：何时进场？何时出场？
看准时机，财运就旺

第32课：分析技巧是抓住股市涨跌的命门

第33课：学习相人之术，找到你的好理财经理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

30

第30课

看清媒体，增加我的FQ(财商)



想要致富，必先"智"富，充实"智"富最实际的做法是大量阅读有权威价值的财经信息。提供这些信息的媒介，包括报纸、电视、广播、网络、财经书籍、投资分析报告等等。然而，对忙碌的现代人来说，大量阅读并不容易，看得太多、听得太多、知道得太多，如果没有重点，没有经过深思与反刍，没有专业与系统化的建议，反而会多花时间走冤枉路。因此，根据自身的需求选择合适的信息来阅读，才是明智之举。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



相信你我对IQ（智商）、EQ（情绪智商，情商）的观念并不陌生，但是对FQ（财商）可就陌生了吧！

IQ（智商）高的人，学习能力强；EQ（情商）高的人，对情绪控制得好。但是世界上最聪明、脾气最好的人，等同于FQ（财商）最高，最有钱的人吗？这个问题的答案当然是否定的。接下来我要介绍**什么是FQ（财商），简单地说，FQ（财商）就是理财的智慧，也是知悉金钱价值和驾驭金钱的能力。FQ不足的人容易胡乱投资，无节制消费，最终不但财理得不好，甚至可能欠下巨额债务。**

与IQ（智商）、EQ（情商）天生注定不同，FQ（财商）可以通过后天的专门训练和学习逐渐增加，接触投资理财的媒体书籍，无疑是增加FQ（财商）最妥当的方法。

不过，一讲到训练与学习，多数人会说："好！从现在开始，任何信息我都不放过"，也有人说："什么？我每天工作忙个半死，哪有空研究啊"，或者"那么艰深的学问，我完全看不懂"，于是双手一摊，干脆放弃。

其实增加FQ（财商）丝毫不难，我没有在说风凉话，继续看下去，你就知道该怎么做了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶记者不用功，消息错误多，尽信不如不信

采访新闻、转述消息是记者的工作，照理来说，记者扮演“守门人”的角色，必须过滤接收到的信息，查证过后才能发布，记者对于新闻的内容应负起全部责任。我看过某些记者已经变成另类的公关，每天跑跑记者会、发发公关稿，倒也可以交差了事，却没想到他们发出去的稿子，暗藏着许多公关精心设计的营销手段，结果有意无意间帮助别人做了免费宣传，甚至为人抬轿，成了别人攻击对手的打手。

媒体这个平台，对投资市场的玩家（多方与空方）来说，是发布信息、影响股价最好的一个工具，多方要哄抬股价的手法很多，可以说明年营收创新高，可以说明年需求旺盛，可以说这家上市公司接到大订单，更可以说这家公司有巨额的业外收益或转投资收益，这一切都是放消息慢慢地拉抬股价的伎俩而已。

有的记者那就更明目张胆了，在市场作手或公司的利诱之下，他们甘心加入“秃鹰”集团，明知故犯，释放假消息，在市场掀起波澜，图谋自己的利益，却造成无知投资大众极大的损失。

以我过来人的经验观察，年轻朋友不必因噎废食，应当培养独立思考判断的能力，对于媒体上充斥的新闻都应抱着“大胆假设、小心求证”的态度。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶投资最忌讳盲从专家与媒体

某些财经节目的市场分析师总是声嘶力竭、语带玄机地预测股市行情，无非是希望多吸引一些会员，你一定会怀疑他们是否真的那么厉害。

华尔街专业投资人伯顿·墨基尔在其著作《漫步华尔街》中撰写了一个有名的故事：话说华尔街的分析师用一只大猩猩做试验，把很多股票贴在墙上，让猩猩投掷飞镖，飞镖中了哪只股票，就买哪只股票。几个月后，结果让分析师大吃一惊，猩猩买的股票收益率居然超过基金经理人。

爱因斯坦曾说："专家是训练有素的狗。"这个嘲讽意味十足的故事告诉我们"分析师不见得高明到哪里去"，我看有些财经节目的"理财大师"，大多靠张嘴，往往喜欢做事后诸葛，他们娱乐大众的成分居多，投资人顶多把他们当作综艺节目的艺人看待即可。

至于投资银行等金融机构的分析师，投资人也要审慎看待他们的报告内容，因为很多信息传达到我们这里的时候，都已经落后许多，就算有利多消息，市场也已反应完毕了。例如，早在2003年10月，高盛证券就已经发表了看好"金砖四国"的相关报告，但是财经媒体一直推迟到2006年，才将此一概念大肆报道，事隔三年，多头早就已经走得差不多，散户投资人如果贸然跟进，恐怕得面临追高杀低的窘境。

所以我郑重呼吁：**"投资一定要建立自己的投资理念，不能人云亦云，最忌讳跟着财经媒体同步走！"**否则你终究会发现，**跟着财经媒体起舞，不但赚不到钱还会被套在最高点。**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶免费理财学堂让你成为理财达人

“理财”是门学问，既然是学问，平常该做的功课就不可少，不管是总体经济还是个股分析，投资哲学还是大师经典，投资人接触的信息多了，吸收消化后，便会渐渐内化为分析判断、进场出场的智慧，不过你一定会抱怨：“还没赚钱，就要花钱！”感慨投资理财的信息众多，光要取得就不知要花多少钱购买相关书籍或者报名上课，最后却搞不好什么都听不懂、看不懂！

我劝年轻朋友们不必这么悲观，事实上很多不错的信息在网络上都可以搜索得到，而且通通都是免费下载的，只要大家点点鼠标，进入相关网站，便能够“人在家中坐、信息主动送上门”，我建议各位不妨利用三大渠道，好好研究投资理财的学问，那么你迟早会变成理财达人。

第一，金融单位的网站：银监会、证监会、保监会与相关财经机构的网页中，便能得到很多实用的财经信息，从基本观念的建立到理财工具的教学，只差没有老师在你耳朵边亲口说出来，其他该有的通通都有。另外各家银行，例如中国银行、建设银行、招商银行等等的网站，同样设有理财教室，除了投资理财教室之外，各项试算工具也很好用。

第二，两大发卡组织：我还推荐两大发卡组织Visa、Master的网站。其中Visa专门传授理财知识的“优悠理财”网站(MyMoneySkills.com)，致力于帮助各年龄层的消费者培养正确的理财技巧，享受善于理财的优势。

Master的“Master Card财富管理大师”，教导大众如何检测个人财富健康指数，以六大理财绝招教导消费者如何聪明理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



财，包括：第一，节制开销，第二，计算未清偿金额，第三，设立目标，第四，拟定计划，第五，记录支出，第六，缴款金额高于最低应缴金额。网站并设有财富健康检测单元，通过各种简易财务评估工具、测验题目，让消费者自己答题、计分，深入剖析个人财务、收支状况，上网即可立即检测自己的负债警示信号以及负债指数，帮助消费者制订每月的收支计划。

第三，免费电子报：现在所有的报刊媒体几乎都有网络版，上海证券报、经济观察报、21世纪报道的全部内容，在所属的网站中，皆可全文翻阅，其他专业的财经媒体，例如新浪网等，也都提供电子报的订阅，只要输入电子邮件等等简单数据，免费而实用的信息，每天风雨无阻地自动送进你的信箱。不过还是要提醒你一句，天底下没有免费的午餐，越容易取得的信息、越廉价的信息，参考的价值可能相对越低喔！

▶想投资，一定要做好功课

老话一句："想投资，一定要做好功课。"我发现那些考上一流大学的学生不见得是最聪明的，他们的成绩之所以出类拔萃，是因为他们在课堂上一定会做到几件事：第一就是上课专心，不懂的问题马上就会询问；其次，回到家之后，都会复习当天老师在课堂上传授的内容；第三，如果还有时间的话，甚至会预习明天的新进度，绝对不可能发生考前乱押题、熬夜背书的情形。

投资也一样，想要利用投资理财赚取好绩效，追求财富重整、贫富大逆转，最重要的就是学习，唯有学习，才能让自己

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



从无知当中解放出来，知道该做什么才可以获得收益。

▶借力使力，让聪明人帮你理财

从媒体上学习理财，真的一点都不难，不管你之前是否接触过，不管你原本对它的认知度有多少。我的意思并非要你摸透复杂的经济学理论，而是希望你最起码能够辨别信息可信度的高低，在你一味拿“没时间”、“看不懂”搪塞之前，给自己一个机会，**哪怕每天花个20分钟阅读财经新闻的重点标题，也可以慢慢从理财白痴转变成理财达人**。当你具备基本的判断能力，下一步，你才有资格利用所谓的“懒人投资法”，委托金融机构的理财经理或投资顾问，照顾好你的资产，让它稳健成长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第31课

何时进场？何时出场？看准时机，财运就旺



“势之所趋，利之所趋”，认清大势，便有机会掌握先机、乘胜追击，在投资理财的道路上获得不错的成绩。但可惜的是，我们没有吉普赛人的水晶球，不可能事先窥探天机。所幸老天爷还是疼爱付出努力的人，在市场中洒下若干线索，培养你的“VQ”（投资眼光）。只要我们仔细研究思考，还是有机会掌握市场趋势，提早布局，战胜大盘。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



用射飞镖、道听途说、随便瞎蒙的方式绝对不可能挑选到绩效优良的投资标的，要以侦探般追根究底的态度，分析解读市场上许多细枝末节的信息，加以综合判断，才有可能让你的资产顺利增长。

其中，“景气循环”与“经济指标”是两条最不可忽视的重要线索，想知道这两条线索与投资的关系吗？当个理财界的柯南，从现在开始吧！

▶什么是景气循环？为什么会有景气循环？

俗话说，“人无千日好，花无百日红”。同样的，景气不可能永远繁荣，也不会一直衰退，但是景气的荣枯与整体大环境有关，势单力薄的我们根本没办法左右。

什么是“景气循环”？由于总体经济活动被供给与需求两方立场迥异的因素左右，供给与需求拉锯的过程，造成经济扩张与衰退交替出现，短期之内会造成不规律的波动，不过如果拉长时间观察，就会发现这是周而复始的周期。

景气循环从顶点的波峰到低点波谷总共区分为扩张、顶峰、衰退、谷底四个阶段，当景气循环上升的时候，产出能量及就业率都会增加，各行各业荣景可期，投资获利的概率提高，我们称之为“景气扩张”；在景气循环下降的阶段，产出能量及

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



就业率都会下降，百业萧条，投资难度增加，很难找到高获利的标的，我们称之为“景气衰退”。

我举个简单明了的例子，例如每逢年底，民众手边资金充裕，有闲钱购买高价的电子商品，所以市场需求增加，刺激电子产业增加产能，这段时间通常是电子产业的旺季，但到了来年2月之后，大部分的需求已经被满足，电子业不可能维持之前的产能，库存渐渐增加，难以消化，所以就进入衰退期，稍作整理休息后，等到下一波市场形成，才能再创旺季。

投资股票的朋友一定看过“产业景气循环分类”图，这个图表的意义在于提醒投资人某个产业如果处于复苏期和成长期，不妨顺水推舟、加码追击，挑选出基本面具投资价值的个股，赢面才会比较大，万一景气衰退，投资人就要小心谨慎，减码退场。

▶简易判断法：跟着利率走

股票是反映景气繁荣与否的窗口，我认为**最简单又聪明的投资方法，就是根据利率的走势，考虑是否到了进场、出场的时机。**

精准判断景气循环的变化并不容易，不过**对一般投资者而言，“利率”的调整是观察央行引导景气循环变化的重要指标。**

景气过热可能引发通货膨胀，央行便会开始调升利率，股票的涨势就会受到压制，这时投资人就应该将手中的股票出脱，转移到其他保守型的投资工具。

景气衰退，央行想借由调低利率刺激经济，股市可能会维

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



持低档盘旋一段时间，投资人要耐心等候，等到企业获利出现转机再投资股票。一般来说，3%～4%之间的利率水平是一条分界线，当政府将利率调高超过4%的时候，你最好开始将股票获利出脱一部分，当已经升高到6%以上的时候，就表示过热了，最好将积极的投资转往保守的投资。同理，当利率已经降到1%～2%的时候，就是你开始进场购置房地产与股票的最佳时机。

▶投资理财的蝴蝶效应

每隔一段时间，研究单位与分析师都会针对不同的市场与投资工具发表许多预测，例如未来的投资展望等等，就是根据诸多经济指标综合判断的。但是近年来经济变化万千，景气循环不比以往规律好掌握，投资人更得小心应对。

在研究景气循环与相关经济指标的过程中，我郑重提醒年轻朋友们一定要有国际观，因为在贸易全球化的年代，世界是平的，各个市场彼此之间关联性很高，往往像互补的关系，仿佛“蝴蝶效应”般彼此牵连，投资人的眼光不能仅仅局限在某一个市场或产业，而要多多关心全世界经济的发展。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

32

第 32 课

分析技巧是抓住股市涨跌的命门



股票市场的变动趋势由所有投资人的意志决定，涨跌之间，除了上帝之外，几乎没有人可以精准地预估，多数人只能从蛛丝马迹当中尽可能地搜寻线索，以求窥探下一波段将走往何处。诸多方法中，最常为投资人使用的就是基本面分析与技术面分析，这两项技巧包含众多项目，投资人不需要妄想学会每一招，只要建立自己的投资哲学就够了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



同样一只股票，由于投资人观察的角度不同，于是产生两种分析法，一是技术分析、一是基本面分析，两种分析技巧的考虑角度迥异，但却各有所长，**基本面分析可以呈现股票的内在美，而技术分析则告诉投资人在股票市场的操作与买卖时机。**因为实务上，往往很多基本面不错的公司不受青睐，许多基本面实在欠佳的公司反而大受欢迎。

我认为基本面分析与技术分析两者的运作方式，大原则为"基本面选股、技术面操作"，首先在一千多档股票中，精挑细选体质佳、前景好、价值被低估的股票，然后当技术指针显示该股票落入低档，底部形态亮出可以介入的信号时，再搭配适合的技术指标长期来回操作，方可获得最高的投资报酬率。

当基本面和技术面结果相同的时候，看涨和看跌是一致的。如果基本面和技术面相矛盾，一般会出现震荡整理、多空不明的情况。无论你习惯采用哪种方法，不妨双管齐下，结合基本面和技术面进行分析，让你的投资获利更稳当。

▶技术分析：相信历史会重复

技术分析是通过历史行情数据，包括价格、成交量等项目来预测股票价格的走势。它的重点在于以过去市场运行的状况，推论出各种规则，作为推测股价未来走势的基础。它不在乎基

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



本面的变化，只关心价与量对投资大众的影响，**技术分析不理会市场的真实价格，它只在意投资大众对该只股票的偏好程度。**

技术面分析的假设为：市场行为呈现足够的相关信息，这些信息存有惯性，会不断重复发生，但投资人在使用的时候必须了解它的局限性，也就是说技术分析的各类指标，例如K线形态，成交量大小，筹码分布等等，是根据市场已经反应的走势绘制出来的，属于落后指标，看起来是黄金交叉就会涨，死亡交叉就会跌，实际上是反过来的，起涨了才呈现黄金交叉，下跌了才变成死亡交叉。

▶技术分析的局限性

很多投资人都喜欢谈论技术分析，但是我主张在运用技术分析进行操作时，必须了解其局限性。

例如，技术分析只是根据过去走势预测未来走势，绝对不是必胜的灵丹妙药，顶多表示市场有可能产生某种结果，但是并非必然。市场随时可能因为各种变化而出现意料之外的发展，如果没有出现非常明显的反转技术信号，顶多视之为短期反弹即可。

技术分析的指标很多，投资人很难用一套功夫成为打遍天下无敌手，必须交叉使用两三个指标，推测出来的结果才比较具有参考价值。

不管如何，投资人务必谨记：市场永远是对的，不要与市场作对。市场的走势往往有其自身的规律，简单地说，就是不要逆市而为，要顺应市场的方向去操作。各位读者对技术分析

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



有兴趣的话，书店至少有超过200本的书籍在讨论技术分析的要诀，你可以根据自己的能力，循序渐进地学习。

▶基本面分析：从现在看未来

基本面分析是用来推算股票的市场价值、真实价值和预期价值的工具，它研究的重点在于商品供需关系的变化及其对价格的影响，借由分析影响商品供需关系的基本因素，如库存量、产量、进口量、消费量、出口量等，来预测价格的走势。另外，经济政策、经济环境、社会心理、相关商品竞争乃至灾害、气候等会严重影响上述基本供需的因素，也是基本面分析的对象。

从基本面分析评量股价的方法，比较常用的有下列三种：

1．本益比 Price-Earnings Ratio(P/E、PER)：一家公司某一时点股价相对于年度每股获利的比值。

2．股价净值比 Price-Book Ratio(P/B、PBR)：一家公司某一时点股价相对于最近季度每股净值的比值。

3．股价营收比 Price-Sales Ratio(P/S、PSR)：一家公司某一时点股价相对于年营收的比值。

项目	内容	指标
基本面分析	研究商品的变化，分析政策、企业的各种营收财务数字情况等等因素对股票的影响	产业分析、事业分析、产品分析、公司营运分析、财务报表分析
技术分析	研究价格波动，从价格与成交量或成交额方面分析	K线图、型态学、筹码面、资金面、量、价的分析及评估

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



▶基本面分析的局限性

基本面分析是对宏观因素的影响加以研究，得出供需关系的结论，以判断股价走势的分析方法。

但是基本面的发展容易受到消息的左右，很难精准地掌握各项发展因素，**我建议对于基本面的分析一定要结合技术面以及市场心理等因素进行研究才会比较精准。**其次，有些基金经理人也会通过密集地拜访上市公司与市场上的供货商，以更精确地掌握基本面的数据。

▶财务报表反映公司体质是否健康

除了上述基本面分析与技术分析之外，我还要介绍一个重要的工具：财务报表。

财务报表记载了公司的资金来源及分布状况，通过资产负债表、损益表、现金流量表，分析公司的财务结构、经营能力、盈利水平和偿债能力，就像健康检查的结果一样，它能帮助投资人了解这家公司，决定其是否具有投资的价值。

▶看懂财务报表有技巧

对初次接触投资的朋友来说，财务报表又多又杂的记载项目，如同天书一般，为什么每个数字分开来我都认识，但连接在一起就让人丈二和尚摸不着头脑？年轻朋友们请按捺住烦躁，容我慢慢跟各位解说看懂财务报表的技巧：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



1.与去年同期或上一季的数据比较

观察该公司的业务到底呈现成长还是衰退，考察公司的业务是否受到市场肯定以及业务方向是否正确。另外，还可以参考同业的营收数据以评估该公司的市场地位与面对的竞争压力等等。

2.主要业务收入来源

观察该公司最重要的业务收益为何？该项业务是否具有前瞻性与发展性？我常常在财经媒体看到很多公司会告诉投资人，该公司具有非常庞大的业外收益或转投资收益，以这些收益加总起来评估，该公司的价格是偏低的，以鼓励投资人加码买进。但我建议你最好这样看待，那些在各个产业里表现最好的公司都是非常专注本业的，对于不务正业的公司，你一定要更仔细评估。

3.净利润和毛利率

通过这两点可以分析营运成本、管理成本在公司总成本中占的比例。如果一家公司体质稳健、管理得当，运营成本就不会太高，也就是毛利率和净利润之间差异不会太大。

4.现金流量

现金流代表的是公司整体的运营状况，如果现金流缺乏，则代表该公司有可能面临周转不灵；现金流太多，就代表该公司目前对于投资比较没有把握和信心，同样都是警讯。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



5.应收账款

过去很多企业发生过财务不实的案例，让投资人的钱包一再失血，研究发现这些发生财务危机的公司，很大的比例都有较多的应收账款或是突然在某一个季度应收账款激增，这些上市公司可能通过虚设行号或是以海外子公司的名义大举购入该公司的产品，实际上并没有真正的购买行为。因此，**应收账款太高或是某一个季度突然激增，都是财务危机的征兆。**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

第33课

学习相人之术，找到你的好理财经理



“理财经理”到底应该是协助客户管理资产的好帮手？还是一个只会推销商品的业务员？从过去不少的负面新闻看来，想必不少人对于理财经理有复杂的看法。不可否认，各银行招募理财经理的动作十分积极，即使理财经理已具备基本的资格，通过考试，但并不等于拥有理财能力与绩效保证。实际上，理财经理的专业程度还是难免参差不齐，在把钱交给理财经理之前，你可得睁大眼睛了！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



在众多理财工具当中，存款是国人最熟悉的资产配置方式，大多数人将手中约七成的资金都存在金融机构中，上百万的存款大户相当常见，银行当然希望引导他们购买其他金融商品，除了赚取手续费之外，也试图协助投资人创造更多收益。“财富管理中心”、“贵宾理财中心”就在这样的气氛下，一个接着一个推出，衍生而来的就是需要为数庞大的理财经理团队。

在抢攻财富管理业务的战役中，各家银行为了争取优质贵宾客户无不用尽心机，特别是理财业务靠的就是在第一线跟客户接触的理财经理。照理来说，理财经理应该扮演投资人与银行之间的桥梁，将合适的金融商品推荐给民众，以求投资人的资产能够增加。当然，银行通过提供舒适的理财场所与金融服务来赚取一定百分比的手续费，绝对是合理的。不过现实的状况却有些落差，理财经理为求绩效，不顾民众投资属性与投资权利的事件屡被曝光，投资人才赫然发现理财经理居然是业务员的变身！

▶透视理财经理考核制度

“理财经理”无疑是这一两年来金融机构最热门的行业，高收入的诱因，吸引了许多人加入，金融机构招募理财经理大致分为两个渠道，一种是让资深员工转任，因为他们有丰

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



富的业务经验，对客户的熟悉度也够；另外一种则是限制条件，如必须具备几张证照，通过资格考试后，才可从事理财经理的工作。

越过门槛之后，就得面临残酷的业绩考验，不论是否在试用期，只要业绩无法达到要求，随时都有走路的可能。业绩的考核内容大致包含三部分：第一是客户开发数量，理财经理每个月必须增加3～5位的理财客户，往来资产规模越大，绩效越高；第二是推广项目的能力，包括客户购买金融商品的金额、申请信用卡的数量等；第三则是与客户往来的商品数，每家银行的规定各有不同，但肯定的是，为银行带来越大的收益，理财经理的奖金收入也就越高。所以，当理财经理的考核变成是一种业绩压力的时候，就容易出现销售上的瑕疵行为。

“对不起，害到你”，理财经理牺牲客户权益

早期要当银行眼里的“肥鱼”，至少需要有人民币50万元以上的存款，才会被列为“VIP客户”，但由于最近各家银行竞争越来越激烈，即使是10万元上下的“小鱼”，也被理财经理捞进网中，好好“管理”一下。就好像池子里的鱼没有增加，但捞鱼的网子变多了，理财经理背负的业绩压力越来越大。

特别是在银行规定主打某一款金融商品的时候，银行考虑的是不管景气好坏，都要尽量促销金融商品，但是理财经理基于专业判断与客户利益，却认为该商品根本不宜投资，这个时候，理财经理就会陷于两难，要不要牺牲几个无辜的投资人，对上面交代得过去？“没有办法啊，上面给的压力大，只好看情形决定将业绩压力分配到哪些客户！”一位银行理财经理私底

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



下透露在业绩与良心之间挣扎的无奈。

改变审核标准，创造客户绩效

以银行赚到多少手续费为绩效考核标准的做法，渐渐受到质疑。当投资人的绩效无法提升，投资人自然不会坐视资产日益缩水。所幸，已经有几家外商银行与本地银行业者把资产管理品质与为客户创造多少收益列为重点，例如资产存量（AUM）以及客诉案件。资产存量（AUM）意指投资人在银行往来的总资产规模是否成长；客诉案件则以客户终止合作数量以及各项申诉为主。虽然此举仍不代表投资人资产一定没有亏损的风险，但至少相关权益已经获得初步的保障。

▶挑选适合自己的理财经理

了解理财经理业绩的考核方式，有助于投资人挑选对眼合味、真正为自己考虑的理财经理，也才会懂得如何捍卫自己的权益。

证照是基本配备，但不是获利保证

从银行的角度来说，一个优质的理财经理代表的是高绩效；从客户的角度来说，是把我的钱管理好，增加我的财富；从理财经理的角度来说，是要能提升自己开发客户与经营客户的能力。因此，我建议理财经理千万不要把考证照当做是第一要务，反而忽视了自己该做好的三件事。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



金融相关证照的取得固然不易，但投资人可别被唬住，毕竟会读书考试，把法规读得烂熟，绝对不等于就会理财。理财结果的好坏最重要的还是资产配置与长期娴熟的投资经验。因为你面对的是一个资金全球滚动的市场，面对的是一批资金比你多千百倍，拥有数百个博士研究人员的专业投资机构。因此，**一个值得你把钱托付给他的理财经理，一定非常了解你的理财需求与风险偏好，他一定知道资产配置远比掌握市场时机与选择市场重要。如果你的理财经理总是不断尝试要把金融商品销售给你，你最好离他远一点。**

与理财经理保持互动，多关心自己资产

在与理财经理接触之前，务必先想清楚："你把理财经理当成什么？"是投资顾问？代客操作员？还是万用的金融秘书？说实在的，**理财经理应该扮演的角色是提供金融信息与金融商品，协助投资人根据自己的理财目标来管理资产的助手。**不要奢望理财经理能为自己带来百分之百的获利，市场本来就有风险，理财经理只是扮演告知义务与善良管理人的角色，投资的最终决定权还是在自己。投资人一定要有这层认识，再依照下列状况，筛选对自己有利的理财经理。

状况一：理财经理是否一直在推销商品？

你的理财经理只会大力推荐某些商品，对于其获利性或保本性讲得唾沫横飞、天花乱坠，根本不了解你的理财能力以及需求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



分析一：

有可能他眼中只有业绩，枉顾客户权益。真正优秀的理财经理，应该先为投资人进行“投资属性测验”，得知其风险承受度，并且将理财商品也进行风险分级，不能强迫投资人购买不适合的产品，而投资人更要明白热卖商品背后隐藏的各项危机与风险。

你应该问理财经理的问题：

1. 他的业绩目标是什么？
2. 银行怎样抽取手续费等佣金？
3. 该款金融商品的风险何在？
4. 他认为风险发生的时机与原因，可能是什么？

状况二：理财经理看起来好像很菜，一点都不专业？

理财经理的需求度在这一年多以来急剧增加，许多年轻的理财经理只要通过考试就可上场，但是在担任理财经理之前，他可能毫无投资经验或者只有一点点储蓄用来投资，坦白说，他的投资经验可能都没有你多。如果你碰到这样的理财经理，就不能把过多的资金交给他来处理，毕竟投资能力的培养需要诸多经验的累积。

分析二：

投资人不妨将资产分散在不同银行，多与几位理财经理配合，用同样的状况询问不同的理财经理，观察他们的反应，找出最有缘、配合度最高的理财经理。

你应该问理财经理的问题：

1. 入行多久？相关的工作经验、操作经验以及具备哪些

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net



证照？

2. 曾经在什么时候做过哪些投资？赚了钱或者赔了钱？

3. 评估金融商品值得投资的指标有哪些？

4. 请他仔细分析金融商品的风险以及获利点在哪？

状况三：我的理财经理好久没跟我联络，或者人选一换再换！

分析三：

理财经理对自己的投资亏损不必负责任，因此投资人要多关心自己的资产一点，不论理财经理提了什么建议还是完全忽略自己，最好还是经常主动与理财经理保持联络，了解市场趋势，免得孤立无援。该请银行更换理财经理的时候，就不要再迟疑了。

你应该问理财经理的问题：

1. 停损点如何设定？

2. 多久通知一次资产变化？

3. 问清楚理财经理的稳定度，也要跟银行确定当理财经理更换的时候，相关权益该怎么保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信:958218088 期货开户和书籍下载请进:https://www.7help.net

35岁前要上的33堂理财课

Financial Management You Need to Know before 35



一本专门写给中国年轻人的理财工具书

很多人觉得钱少的时候不必理财，其实“理财”就是处理所有和钱相关的事。你无时不刻不在理财，只是理得好不好而已。

——参考第1课

人生各个时段的理财计划和理财重心不一样。如果你现在35岁，不妨将65%的资产采取较为积极的投资组合，另外35%则保守一点，放置在稳健的工具中即可。长期下来，你一定有机会获得不错的回报。

——参考第7课

不管你目前的职场环境稳定与否，许多理财专家建议至少要储蓄三个月的薪水，作为临时应急所需。

——参考第13课

想要节省，第一步绝对是要掌握金钱的流向，而掌握的方法就是记帐，我建议大家每天都要将花费分门别类记下来，到了月底之后总检讨，看看这个月有没有支出不必要的项目。

——参考第16课

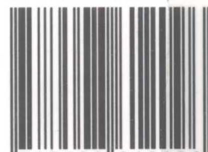
当每个人都想进场时，就是出场的时机；当每个人都急着出场的时候，就是进场时机；当所有的人都悲观的时候，通常就是长期投资者开始转为乐观的时候。

——参考第25课

上架建议◎个人理财

ISBN 978-7-5086-1209-6

读客



www.publish.citic.com

定价：36.00元